



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

*IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR  
LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES  
EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA*

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIA  
A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

**AUTORAS:**

CAJAMARCA SANISACA KARLA JOHANNA

CI: 0105360838

GAÑÁN CHALCO DIANA CAROLINA

CI: 0105388920

**DIRECTOR:**

ECON. LARA LEON DIEGO FELIPE

C.I. CI: 0102249463

CUENCA-ECUADOR

2017



## RESUMEN

Nuestro Trabajo de Titulación está enfocado en el impacto contable y tributario por la aplicación de NIIF para PYMES Sección 13 Inventarios del Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca; a través del análisis se determinó que las empresas no aplican correctamente la normativa, o carecen de información para el correcto y eficiente manejo de sus recursos; e incluso hay desconocimiento de la actividad a la que pertenecen según la Superintendencia de Compañías, es por ello que establecemos estrategias que permitirán una correcta aplicación de las NIIF, brindando alternativas para mejorar el uso correcto de la normativa, en lo que se refiere a los Inventarios, ya que representan un rubro importante dentro del giro del negocio en el Sector Manufacturero.

A través de nuestra investigación establecemos que no hubo mayor impacto contable y tributario durante la transición, y que, en la actualidad el manejo de la normativa esta mecanizado por lo que se recomendó, capacitación continua a nivel general de las entidades para lograr un manejo adecuado de los Inventarios.

**Palabras claves:** NIIF para PYMES, Inventarios, Superintendencia de Compañías, Valor Neto Realizable, Costos de Producción, Valor en Libros, Costos de Transformación, Deterioro de Inventarios, Impuesto Diferidos, FIFO y Costo Promedio.



## **ABSTRACT**

Our Degree Work is focused on the accounting and tax impact of the application of IFRS for SMEs Section 13 Inventories of the Manufacturing Sector of the City of Cuenca; Through the analysis it was determined that companies do not correctly apply the regulations, or lack information for the correct and efficient management of their resources; And there is even ignorance of the activity to which they belong according to the Superintendence of Companies, that is why we establish strategies that will allow a correct application of IFRS, providing alternatives to improve the correct use of regulations, Inventories, since they represent an important item within the turn of the business in the Manufacturing Sector.

Through our research we establish that there was no major accounting and tax impact during the transition, and that, currently, the management of the regulations is mechanized and recommended, continuous training at the general level of the entities to achieve proper management Of Inventories.

Key words: IFRS for SMEs, Inventories, Superintendence of Companies, Net Realizable Value, Production Costs, Book Value, Costs of Transformation, Impairment of Inventories, Deferred Tax, FIFO and Average Cost.



## INDICE

CAPITULO I .....	22
1.-MARCO CONCEPTUAL DE NIIF PARA PYMES.....	22
1.1 DEFINICIÓN DE LAS NIIF .....	22
1.1.1 Antecedentes de las NIIF .....	22
1.1.2 Concepto .....	23
1.1.3 Importancia .....	23
1.2 NIIF PARA LAS PYMES .....	24
1.2.1 Definición de las NIIF para PYMES .....	24
1.2.2 Que son las Pequeñas y Medianas entidades .....	24
1.2.3 Conceptos y principios generales para las pymes .....	25
1.2.4 Objetivo de los Estados Financieros de las pequeñas y medianas entidades.....	26
1.2.5 Características cualitativas de la información en los estados financieros .....	27
1.4 INVENTARIOS .....	28
1.4.1 Definición de Inventarios.....	28
1.4.2 NIC 2 Inventarios .....	29
1.4.3 Sección 13 Inventarios según las NIIF para las PYMES.....	29
1.4.4 Comparación de entre la NIC 2 y sección 13 de las NIIF para las PYMES .....	31
1.5 MEDICIÓN INICIAL Y MEDICIÓN POSTERIOR DE LOS INVENTARIOS.....	34
1.5.1 Medición Inicial.....	34
1.5.2 Medición Posterior .....	35
1.6 Deterioro de los Inventarios .....	36
CAPITULO II .....	40
2. ANTECEDENTES GENERALES DEL SECTOR MANUFACTURERO EN LA CIUDAD DE CUENCA. ....	40
2.1 IMPORTANCIA DEL SECTOR MANUFACTURERO .....	40
2.2 RESEÑA HISTÓRICA DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS.....	40
2.2.1 Historia de las Industrias Manufactureras.....	40
2.2.2 Etapas de la Historia- La Revolución Industrial .....	40
2.2.3. Evolución del Sector manufacturero .....	42
2.3 DEFINICIÓN DE MANUFACTURA .....	42
2.3.1 Definición: .....	42
2.3.2 Clasificación del Proceso de la Manufacturera:.....	43
2.3.3 Requisitos para ser considerados una empresa Manufacturera .....	43
2.4 CLASIFICACIÓN    CIU .....	51
2.4.1 Clasificación según la actividad económica - CIU .....	51
2.3.2 Empresa manufactures Pymes en el Ecuador según el sector. ....	54





3. ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE Y TRIBUTARIO EN EL SECTOR MANUFACTURERO .....	55
3.1 UNIVERSO .....	55
3.1.1 Población de la investigación.....	56
3.1.2 Técnicas de investigación.....	56
3.2 ANÁLISIS DE LA INVESTIGACIÓN. ....	56
3.2.1 Muestreo No Probabilístico- Muestreo por Conveniencia .....	57
3.2.2 Aplicación del muestro por conveniencia.....	58
3.3 Plan de investigación .....	63
3.3.1 Comparación de Estados Financieros: Análisis Vertical y Rotación de Inventarios .....	63
3.4 HERRAMIENTA DE INVESTIGACIÓN .....	72
3.4.1 Matriz de investigación.....	72
3.4.2 Formato de la Encuesta .....	74
3.4.3 Análisis de los resultados obtenidos.....	74
3.4.4 Impacto Contable y Tributario.....	87
CAPITULO IV .....	94
4. ESTRATEGIAS PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SECTOR MANUFACTURERO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO DEL CANTÓN CUENCA.....	94
4.2 ANÁLISIS DEL RESULTADO DE EMPRESAS CON DETERIORO DE LA CIUDAD DE CUENCA SECTOR MANUFACTURERO. ....	94
4.2.1 Resultados del Análisis de Estados Financieros Deterioro de Inventarios .....	94
4.3 Estrategias para la aplicación de NIIF para Pymes, para empresas del Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.....	98
4.3.1 Matriz de formulación de estrategias: .....	99
4.3.2 Asignación de estrategias: .....	100
CAPITULO V .....	114
5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	114
5.1 CONCLUSIONES: .....	114
5.2 RECOMENDACIONES: .....	116
ANEXOS .....	118
BIBLIOGRAFÍA .....	250



## INDICE DE TABLAS

TABLA 1: NÚMERO DE EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA AÑO 2014 .....	54
TABLA 2: NÚMERO DE EMPRESAS MANUFACTURERAS DE CUENCA CORRESPONDIENTES AL AÑO 2015 POR SU ACTIVIDAD .....	60
TABLA 3: MUESTRA EMPRESAS MANUFACTURERAS POR SECTOR SEGÚN EL NÚMERO DE EMPLEADOS AÑO 2015 .....	62
TABLA 4: ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS CON Y SIN NIIF SEL SECTOR MANUFACTURERO .....	64
TABLA 5: ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF AÑO .....	68
TABLA 6: <i>EMPRESAS POR ACTIVIDAD QUE REGISTRARON, GASTOS POR DETERIORO, E IMPUESTOS DIFERIDOS DETERIORO DEL TOTAL DE LA POBLACIÓN SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2015</i> .....	91
TABLA 7: <i>ANÁLISIS DE LOS INVENTARIOS ANTES Y DESPUES DE LA TRANSICIÓN DE LAS EMPRESAS QUE GENERARON DETERIORO</i> .....	93
TABLA 8: CUENTAS QUE REGISTRARON DETERIORO DE BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A. ....	95
TABLA 9: EXPLICACIÓN DE LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA GUILLERMO VÁSQUEZ S.A ..	97
TABLA 10: TARJETA DE KARDEX INVENTARIO MÉTODO FIFO .....	111
TABLA 11: TARJETA KARDEX MÉTODO PROMEDIO .....	111



## INDICE DE CUAROS

CUADRO 1: NIIF COMPLETAS 2016 .....	23
CUADRO 2: COMPARACIÓN DE LAS NIIF COMPLETAS Y LAS NIIFS PARA PYMES .....	28
CUADRO 3: ANÁLISIS COMPARATIVO ENTRE LA NIC 2 LA SECCIÓN 13 DE NIIFS PARA PYMES.....	31
CUADRO 4: CLASES DE COMPAÑÍAS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS .....	45
CUADRO 5: CLASES DE COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR .....	50
CUADRO 6: CLASIFICACIÓN JERÁRQUICA DEL CIIU .....	51
CUADRO 7: ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA POR ACTIVIDADES CIIU .....	52
CUADRO 8: ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA DEL SECTOR MANUFACTURERO .....	53
CUADRO 9: APLICACIÓN DE LA NORMA SEGÚN LAS COMPAÑÍAS .....	63
CUADRO 10: FORMULARIO DE INVESTIGACIÓN .....	73
CUADRO 11: MATRIZ DE FORMULACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS.....	100
CUADRO 12: TIPOS DE GASTOS EN EL IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS.....	104



## INDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1: NÚMERO DE EMPRESAS Y EMPLEADOS POR ACTIVIDAD SECTOR MANUFACTURRO AÑO 2015 .....	61
GRÁFICO 2: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS CON O SIN NIIF .....	65
GRÁFICO 3: VARIACIÓN DE LA CUENTA COSTO DE VENTAS CON O SIN NIIF .....	66
GRÁFICO 4: VARIACIÓN DE LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS CON O SIN NIIF .....	67
GRÁFICO 5: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS AÑO TRAS AÑO CON NIIFs .....	69
GRÁFICO 6: VARIACIÓN DEL COSTO DE VENTAS DE UN AÑO A OTRO CON LA APLICACIÓN DE NIIFS .....	70
GRÁFICO 7: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS DE UN AÑO A OTRO CON LA NORMATIVA .....	71
GRÁFICO 8: CONOCIMIENTO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA .....	74
GRÁFICO 9: ENTIDADES QUE ADOPTAN LA NORMATIVA SEGÚN LOS ORGANOS DE CONTROL...	75
GRÁFICO 10: CAPACITACIÓN PARA LA TRANSICIÓN DE NIIFS .....	75
GRÁFICO 11: TIPOS DE CAPACITACIÓN PARA LAS NIIFS .....	76
GRÁFICO 12: PROCESO DE TRANSICIÓN DE LAS NIIFS.....	76
GRÁFICO 13: ACTITUD FRENTE AL CAMBIO DE LAS NIIFS .....	77
GRÁFICO 14: OBJETIVO DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIFS .....	77
GRÁFICO 15: CAPACIDAD DE COSTOS QUE ASUMIERON POR LA APLICACIÓN DE NIIFS .....	78
GRÁFICO 16: AFECCIÓN DE INVENTARIOS POR APLICACIÓN DE NIIFS .....	78
GRÁFICO 17: IMPACTO DE LA CUENTA INVENTARIOS EN LOS EEFF POR LAS NIIFS .....	79
GRÁFICO 18: CLASIFICACIÓN DE INVENTARIOS COSTO-GASTO.....	79
GRÁFICO 19: VARIABLE QUE CAUSO LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS.....	80
GRÁFICO 20: CUENTAS CONTABLES AFECTADAS DENTRO DEL ACTIVO AL APLICAR NIIFS.....	80
GRÁFICO 21: NÚMERO DE EMPRESAS QUE REALIZARON AJUSTES EN LOS INVENTARIOS .....	81
GRÁFICO 22: TIPOS DE AJUSTES EN EL COSTO DE LOS INVENTARIOS .....	81
GRÁFICO 23: LA MAYOR AFECCION DE LOS INVENTARIOS.....	82
GRÁFICO 24: RECONOCIMIENTO INICIAL DE LOS INENTARIOS .....	82
GRÁFICO 25: RECONOCIMIENTO POSTERIOR DE LOS INENTARIOS.....	83
GRÁFICO 26: METODO DE VALORACIÓN DE INVENTARIOS SEGÚN LA NORMATIVA .....	83



GRÁFICO 27: RAZON DE APLICACIÓN DEL VALOR NETO REALIZABLE .....	84
GRÁFICO 28: EXISTE CAMBIO POSITIVO EN LA APLICACIÓN DE LA NORMAIVA .....	84
GRÁFICO 29: ORIGINARON DETERIORO DURANTE LA APLICACIÓN DE NIIFS .....	84
GRÁFICO 30: REGISTRO CONTABLE DEL DETERIORO DE INVENTARIOS.....	85
GRÁFICO 31: IMPORTANCIA DEL DETERIORO .....	86
GRÁFICO 32: CONTABILIZACIÓN DE LA PÉRDIDA .....	86
GRÁFICO 33: ESTRATEGIAS PARA LA RECUPERACION DE DICHAS PÉRDIDAS .....	87



## ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 1: ANÁLISIS VERTICAL DE ALIMENTOS ECUATORIANOS DE LOS ANDES SA. ....	118
ANEXO 2: ANÁLISIS VERTICAL DE PIGGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA LTDA: .....	119
ANEXO 3: ANÁLISIS VERTICAL DE BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS SA. ....	120
ANEXO 4: ANÁLISIS VERTICAL DE ALIMENTOS CHONTALAC CÍA LTDA. ....	121
ANEXO 5: ANÁLISIS VERTICAL DE LICORES SAN MIGUEL SA. LICMIGUEL.....	122
ANEXO 6: ANÁLISIS VERTICAL DE CERVECERÍA ARTESANAL BEER HOUSE CIA LTDA: .....	123
ANEXO 7: ANÁLISIS VERTICAL DE COSTURAS INTERNACIONALES Cía. LTDA.....	124
ANEXO 8: ANÁLISIS VERTICAL DE KONFORTHOGAR Cía LTDA. ....	125
ANEXO 9: ANÁLISIS VERTICAL DE EXPORTADORA K DORFZAUN. SA.....	126
ANEXO 10: ANÁLISIS VERTICAL DE INTERPESA Cía LTDA. ....	127
ANEXO 11: ACTIVIDAD VERTICAL DE MODASA SA .....	128
ANEXO 12: ANÁLISIS VERTICAL DE HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS Cía. LTDA.....	129
ANEXO 13: ANÁLISIS VERTICAL DE CURTIEMBRE RENACIENTE SA. ....	130
ANEXO 14: ANÁLISIS VERTICAL PERFLEX Cía. LTDA. ....	132
ANEXO 15: ANÁLISIS VERTICAL DE GREENBRAL SA .....	133
ANEXO 16: ANÁLISIS VERTICAL MADERPALLET Cía LTDA. ....	134
ANEXO 17: ANÁLISIS VERTICAL DE EMPAQUES DEL SUR SA. ....	135
ANEXO 18: ANÁLISIS VERTICAL DE VECTORQUIM Cía. LTDA.....	136
ANEXO 19: ANÁLISIS VERTICAL DE GRÁFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA LTDA. ....	137
ANEXO 20: ANÁLISIS VERTICAL DE EL MERCURIO Cía . LTDA.....	138
ANEXO 21: ANÁLISIS VERTICAL LA PROMESA Cía. LTDA.....	139
ANEXO 22: ANÁLISIS VERTICAL DE TECNOLUB TECNOLOGÍAS Y LUBRICANTES Cía LTDA. ....	140
ANEXO 23: ANÁLISIS VERTICAL DE DINGROUP Cía LTDA.....	141
ANEXO 24: ANÁLISIS VERTICAL DE CHI_VIT ECUADOR SA. ....	142
ANEXO 25: ANÁLISIS VERTICAL DE INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL AZUAY SA .....	143
ANEXO 26: ANÁLISIS VERTICAL DE LABORATORIOS PARACELSO Cía. LTDA. ....	144
ANEXO 27: ANÁLISIS VERTICAL DE SALUD AUDITIVA DEL ECUADOR DEL ECUADOR SAUDEC Cía. LTDA....	145
ANEXO 28: ANÁLISIS VERTICAL DE EQUISPLAST SA .....	146
ANEXO 29: ANÁLISIS VERTICAL DE ISOLLANTA Cía. LTDA.....	147
ANEXO 30: ANÁLISIS VERTICAL DE PLASTIAZUAY .....	148
ANEXO 31: ANALISIS VERTICAL DE BERMEO HNOS E HIJOS Cía, LTDA. ....	149
ANEXO 32: ANÁLISIS VERTICAL DE BURGUES Cía. LTDA .....	150
ANEXO 33: ANÁLISIS VERTICAL DE ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCIÓN ARQUIPRO Cía. LTDA. ....	151
ANEXO 34: ANÁLISIS VERTICAL DE CARROCERÍAS OLÍMPICAS ROSALES JÁCOME Cía. LTDA. ....	152
ANEXO 35: ANÁLISIS VERTICAL DE COMUNICACIONES DEL AUSTRO AUTELCOM SA.....	153
ANEXO 36: ANÁLISIS VERTICAL DE CONSTRUCTORAPC CONSTRUCCIONES EN ACERO Cía. LTDA.....	154
ANEXO 37: ANÁLISIS VERTICAL DE ELECTROMED Cía. LTDA.....	155
ANEXO 38: ANÁLISIS VERTICAL DE FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT SA. ....	156



ANEXO 39: ANÁLISIS VERTICAL DE FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO.....	157
ANEXO 40: ANÁLISIS VERTICAL DE FÁBRICA MOTO PARTES MOTORCYCLEPARTS Cía. LTDA. ....	158
ANEXO 41: ANÁLISIS VERTICAL DE FUNDICIONES Y LAMINACIONES SA. FULAUSTRA .....	159
ANEXO 42: ANÁLISIS VERTICAL DE HORMICRETO .....	160
ANEXO 43: ANÁLISIS VERTICAL DE HORMIPISOS .....	161
ANEXO 44: ANÁLISIS VERTICAL DE INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO SA. ....	162
ANEXO 45: ANÁLISIS VERTICAL DE INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL Cía. LTDA. ....	163
ANEXO 46: ANÁLISIS VERTICAL DE JOYERÍA GUILLERMO VÁSQUEZ .....	164
ANEXO 47: ANÁLISIS VERTICAL DE LONGENERGY SA. ....	165
ANEXO 48: ANÁLISIS VERTICAL DE METALMEIDA Cía. LTDA. ....	166
ANEXO 49: ANÁLISIS VERTICAL DE MUNDOMARCORP SA.....	167
ANEXO 50: ANÁLISIS VERTICAL DE ROWOODMADERAS .....	168
ANEXO 51: ANÁLISIS VERTICAL DE SOCIEDAS COMERCIAL INDUSTRIAL ECUAMUEBLE .....	169
ANEXO 52: ANÁLISIS VERTICAL DE SOI ÓPTICAS Cía. LTDA. ....	170
ANEXO 53: ANÁLISIS VERTICAL DE TALLERES INDUSTRIALES AUSTROFORJA Cía. LTDA.....	171
ANEXO 54: ANÁLISIS VERTICAL DE TARPUQ Cía LTDA.....	172
ANEXO 55: ANÁLISIS VERTICAL DE TECMASUR .....	173
ANEXO 56: ANÁLISIS VERTICAL DE TELECOMAUSTRO; INGENIERÍA EN TELECOMUNICACIONES DEL AUSTRO Cía. LTDA. ....	174
ANEXO 57: MODELO DE LAS ENCUESTAS REALIZADAS A LAS EMPRESAS DEL SECTOR MANUFACTURERO. .	175
ANEXO 58: ENCUESTA REALIZADA A ISOLLANTA SA.....	181
ANEXO 59: ENCUESTA REALIZADA A GREENBRAL SA .....	186
ANEXO 60: ENCUESTA REALIZADA A PERFLEX SA .....	191
ANEXO 61: ENCUESTA REALIZADA A BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS SA.....	196
ANEXO 62: ENCUESTA REALIZADA A ROWOODMADERAS Cía. LTDA .....	201
ANEXO 63: ENCUESTA REALIZADA A INTAL Cía. LTDA.....	206
ANEXO 64: ENCUESTA REALIZADA A BERMEO HNOS.....	211
ANEXO 65: ENCUESTA REALIZADA A CONSTRUCTORA APC .....	216
ANEXO 66: ENCUESTA REALIZADA A TECMASUR.....	221
ANEXO 67: MODELO DE OFICIO EN RESPUESTA NEGATIVA A LAS ENCUESTAS REALIZADAS.....	226
ANEXO 68: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C10 .....	227
ANEXO 69: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C11 .....	228
ANEXO 70: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C13 .....	229
ANEXO 71: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C14 .....	230
ANEXO 72: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C15.....	231
ANEXO 73: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C16 .....	232
ANEXO 74: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C17 .....	233
ANEXO 75: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C18 .....	234
ANEXO 76: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C19.....	235
ANEXO 77: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C 20.....	236



ANEXO 78: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C21 .....	237
ANEXO 79: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C22 .....	238
ANEXO 80: MATRIZ DE DETERIORO Y DELA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C23 .....	239
ANEXO 81: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C24 .....	240
ANEXO 82: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C25 .....	241
ANEXO 83: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C26 .....	242
ANEXO 84: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C27 .....	243
ANEXO 85: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C28 .....	244
ANEXO 86: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C29 .....	245
ANEXO 87: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C30 .....	246
ANEXO 88: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C31 .....	247
ANEXO 89: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS – ACTIVIDAD C32 .....	248
ANEXO 90: MATRIZ DE DETERIORO DE LA POBLACIÓN Y GASTOS DIFERIDOS- ACTIVIDAD C33 .....	249





## CLÁUSULA DE DERECHOS DE AUTOR



Universidad de Cuenca  
Clausula de derechos de autor

---

*Gañán Chalco Diana Carolina*, autora del Trabajo de Titulación “IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA”, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de Contador Público Auditor. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora.

Cuenca, marzo de 2017

*Gañán Chalco Diana Carolina*

C.I: 0105388920



Universidad de Cuenca  
Clausula de derechos de autor

---

*Cajamarca Sanisaca Karla Johanna*, autora del Trabajo de Titulación "IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA", reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de Contador Público Auditor. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora.

Cuenca, marzo de 2017

*Cajamarca Sanisaca Karla Johanna*

C.I: 0105360838



## CLÁUSULA DE PROPIEDAD INTELECTUAL



Universidad de Cuenca  
Clausula de propiedad intelectual

*Gañán Chalco Diana Carolina*, autora del Trabajo de Titulación "IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, marzo de 2017

*Gañán Chalco Diana Carolina*

C.I: 0105388920



Universidad de Cuenca  
Clausula de propiedad intelectual

---

*Cajamarca Sanisaca Karla Johanna*, autora del Trabajo de Titulación “IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA”, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, marzo de 2017

*Cajamarca Sanisaca Karla Johanna*

C.I: 0105360838



## AGRADECIMIENTO

Primero a un ser Maravilloso Dios que siempre me ha guiado por el camino correcto, para cumplir y continuar con todos mis objetivos. A mis Padres y hermana por el apoyo brindado en cada etapa de mi vida profesional y personal. Agradezco a la Sra. Carmen Morales y Edma Matute por la motivación y la enseñanza; A mis amigos familiares que siempre están pendientes una gratitud enorme hacia su persona Xime, Gaby, Alex, Juan Carlos y a Karla C. por la comprensión y apoyo para la elaboración de este trabajo. Gracias a los docentes de la Universidad por el gran ayuda profesional y enseñanza; Eco. Patricio Aucay y el CPA. Fabián Ayabaca. A mi Director, el Economista Diego Lara por su valioso tiempo y apoyo.

**Diana G.**

Le doy gracias a Dios por darme fuerzas y aliento, a mi Virgencita del Cisne por no abandonarme en los momentos más difíciles. Gracias a mis padres por ser mi apoyo desde el comienzo de mi vida profesional, por ayudarme siempre que lo necesitaba, a mis hermanas por brindarme su apoyo cuando más lo necesitaba. A mis hermanos por estar pendiente. Agradezco a mi esposo por estar siempre motivándome a seguir cumpliendo mis metas y a mi hija por ser mi motor para continuar. Le doy gracias a mi compañera de tesis Diana G, por estar siempre pendiente. Gracias al Eco. Patricio Aucay y al CPA Fabián Ayacaba por su ayuda tan valiosa. Gracias a mis amigos en especial a Pachi por estar siempre pendiente. Agradezco a mi director del trabajo de titulación Eco. Diego Lara por su apoyo.

**Karla C.**



## DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mis Padres, quienes han sido un pilar fundamental para poder culminar uno de mis objetivos, a mi hermana por siempre estar ahí apoyándome y aconsejándome; a todas aquellas personas que me han inspirado a seguir adelante luchando por lo que quiero.

**Diana G.**

Dedico mi trabajo de titulación a todos quienes siempre me apoyaron a seguir adelante, de manera especial lo dedico a mis padres Miguel y Silvia, a mi esposo Pablo y a mi hija Mary Paz que ellos han sido mi inspiración para lograr, culminar esta etapa de vida profesional.

**Karla C.**



## INTRODUCCION

Las Normas Internacionales de Información (NIIF), son importantes ya que permite presentar los estados financieros de manera adecuada, es decir; que sean legibles por todos, a su vez, que la información presentada sea confiable y transparente, ayudando en la toma de decisiones, las NIIF para pymes se orientan en las pequeñas y medianas entidades, es por ello la importancia del trabajo de investigación, enfocado en la Sección 13 Inventarios, siendo el eje central de nuestra objetivo.

El desarrollo de esta investigación, se enfoca en el análisis de los inventarios, los mismos que son esenciales dentro del sector manufacturero, representando una parte importante de sus activos, el tema de estudio surge a partir del impacto generado durante la adopción por primera vez de las NIIF, es por ello que se escogió este tema para tratar de brindar una información eficiente del impacto generado durante este proceso.

El contenido del trabajo de titulación que se denomina “Impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFS para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca” se encuentra dividido de la siguiente manera:

Capítulo I: se desarrolló el Marco Conceptual de NIIF para Pymes; definición, importancia, características y objetivos. Se efectuó una comparación entre lo que señala la NIC 2, contra lo que indica la Sección 13 Inventarios, posterior conceptualizamos sobre los costos en los que incurre, y el deterioro que se genera con sus ejemplos respectivos.



Capítulo II: Se describe los antecedentes generales del Sector Manufacturero en la Ciudad de Cuenca; importancia, historia, tipos de compañías, según la actividad económica CIU, se ubica en la sección C que define las Industrias manufactureras y como subcuentas de desglosan desde la C10 hasta la C33 de acuerdo al tipo de bien o servicio que producen.

Capítulo III: Se realizó, el análisis del impacto contable y tributario en el sector manufacturero, como primer punto se definió la muestra objeto de estudio, las técnicas a utilizar, posterior la comparación de los Estados Financieros mediante el análisis Vertical y la Rotación de Inventarios, demostrando la variación durante la adopción por primera vez de las NIIF para pymes, como segundo paso el desarrollo de la encuesta junto con su matriz de investigación, presentando un análisis de cada pregunta, con su respectivo gráfico el cual permite evidenciar el impacto contable y tributario, además; se indica la correcta contabilización según la norma.

Capítulo IV: Desarrollo de las estrategias para el fortalecimiento del Sector Manufacturero en el tratamiento contable y tributario, esto se ha realizado partiendo de la recolección de información, en la cual se determinó que cinco empresas generaron deterioro durante la transición. Las mismas están orientadas como guía para un mejor manejo de la normativa, además, hacemos referencia a la correcta contabilización y ponemos en consideración algunos ejemplos.

Capítulo V: Finalmente describimos las conclusiones y recomendaciones dando a conocer los aspectos más relevantes.





Toda la investigación realizada se basa en los años 2010-2011-2012 y 2015 dependiendo el año en el que adoptaron las NIIF comparando con la información actual.

En el presente trabajo de titulación concluimos brevemente, qué al analizar el sector manufacturero, partiendo de una muestra de 57 empresas, se ha determinado que no ha existido mayor impacto en la adopción de las NIIF para Pymes Sección 13 Inventarios.

El 2.55% (5 empresas del total de la población) representa aquellas entidades que tuvieron cambios significativos, se ha llegado a estos resultados mediante las diversas herramientas utilizadas puesto que generalmente la mayor parte de entes no entregan información a terceros por políticas internas, pero con dedicación y esfuerzo se ha logrado recolectar toda la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo de titulación.



## **CAPITULO I**

### **1.-MARCO CONCEPTUAL DE NIIF PARA PYMES**

#### **1.1 Definición de las NIIF**

##### **1.1.1 Antecedentes de las NIIF**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se originan de la necesidad de presentar adecuadamente la información contable, a partir de los cambios surgidos en la economía, a las diferentes interpretaciones, al manejo contable inadecuado todo esto ha dado lugar a la creación de las NIIF.

“El IASB es el órgano responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera y documentos relacionados, tales como el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, proyectos de norma y documentos de discusión...”. (IASB, NIIF para las PYMES, 2009, pág. 10).

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término información financiera abarca los estados financieros con propósito de información general y la otra información financiera. (IASB, Normas Internacionales de Información Financiera, 2009, pág. 5)

El IASB en el año 2010 ha emitido las siguientes NIIF las cuales se encuentran vigentes y estas son:

<b>CUADRO 1: NIIF COMPLETAS 2016</b>	
<b>NIIF 1</b>	Adopción, por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera.
<b>NIIF 2</b>	Pagos Basados en Acciones
<b>NIIF 3</b>	Combinaciones de Empresas
<b>NIIF 4</b>	Contratos de Seguros
<b>NIIF 5</b>	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y
<b>NIIF 6</b>	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
<b>NIIF 7</b>	Instrumentos Financieros: Información a Revelar
<b>NIIF 8</b>	Segmentos Operativos
<b>NIIF 9</b>	Instrumentos Financieros
<b>Fuente:</b> IASB(International Accounting Standards Board)- Año 2002 <b>Elaborado por:</b> Las Autoras	

### 1.1.2 Concepto

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo a lo establecido por el IASB son aquellas encargadas de establecer los requerimientos, la medición, presentación e información a revelar referente a las transacciones u otros sucesos mediante los cuales se observa los diferentes aspectos importantes proveniente de los estados financieros, es decir que las NIIF se basan en el Marco Conceptual el cual tiene como objetivo facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF además de suministrar una base que oriente la solución de problemas contables. (Contabilidad, NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 2, 2005)

### 1.1.3 Importancia

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. (IASB, Normas Internacionales de Información Financiera, 2009, pág. 5)

Las NIIF tienen como finalidad brindar a los directivos de las empresas y profesionales, un conjunto de normas contables que sean legibles mundialmente y que permitan alcanzar eficacia en función del interés público dando lugar a la preparación de los estados financieros de propósito general, cuya información sea confiable, transparente y comparable, para la toma de medidas económicas.

## **1.2 NIIF para las PYMES**

### **1.2.1 Definición de las NIIF para PYMES**

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), establecida en el 2001.

“El IASB es el órgano responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera y documentos relacionados, tales como el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, proyectos de norma y documentos de discusión...”.  
(IASB, 2009, pág. 10)

La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

### **1.2.2 Que son las Pequeñas y Medianas entidades**

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores.  
(IASB, NIIF para las PYMES, 2009, pág. 15)

### **1.2.3 Conceptos y principios generales para las pymes**

A una PYME se la puede definir de diferentes puntos de vista entre los cuales hemos considerado las siguientes definiciones:

Se engloba a la PYMES ecuatorianas como cualquier empresa proveedora de servicios y productos o insumos para otras empresas de amplia cobertura de mercado (Cintya Lindao, 2013, pág. 5).

Una unidad económica de producción y decisión que, mediante la organización y coordinación de una serie de factores (capital y trabajo), persigue obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado (ANDERSEN, 1999, pág. 12)

Para mejor comprensión de lo que es una PYME a continuación se muestra algunas características:

- Poseen un capital formado por la aportación de los socios.
- Los entes por lo general son administrados por los propietarios.
- La maquinaria utilizada es mayor que el factor humano.
- Dominan un mercado más amplio.
- Son susceptibles de un proceso de crecimiento.

Las Pymes ejercen gran importancia ya que son indispensables debido al peso que ejercen en la generación de empleo y desarrollo del país. Los resultados que se obtengan serán los mismos comparados con los que se aplicare en cualquier país y estos pueden ser utilizados para fomentar el desarrollo de las Pymes obteniendo como resultado que sean consideradas a las Pymes como un impulsador del desarrollo económico, utilizado a su vez como generador de empleo permitiendo el crecimiento y bienestar social.

La Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Tener en Activos totales menor a 4'000.000,00 de dólares.

- Que registren un valor bruto en ventas anuales inferior a 5'000.000,00 de dólares.
- Contar con menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

A su vez la Superintendencia de Compañías para la aplicación de las NIFF ha visto necesario crear un cronograma para la transición mientras dure la adopción a estas nuevas normativas, para esto se han considerado en grupo como se detalla a continuación:

- **PRIMER GRUPO** Aplicarán a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- **SEGUNDO GRUPO** Aplicarán a partir del 1ro. de enero del 2011 las compañías con activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público.
- **TERCER GRUPO** Resto de compañías: Resolución NIIF para Pymes y aplicarán a partir del 1 de enero del 2012. (Compañías, 2006, pág. 2)

1.2.4 Objetivo de los Estados Financieros de las pequeñas y medianas entidades.

Los Estados Financieros son informes contables que utilizan las empresas con la finalidad de dar a conocer la situación económica y financiera, así como los cambios que experimenta dentro de un periodo preestablecido, la información que se proporciona es utilizada por la administración, accionistas, acreedores o propietarios; entre otros usuarios de la información financiera.

El objetivo de los Estados Financieros de acuerdo con la Norma se detalla a continuación:

Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo, accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.” (IASB, Normas Internacionales de Información Financiera, 2009, pág. 13)

### **1.2.5 Características cualitativas de la información en los estados financieros**

Son los atributos que proporcionan a la información contenida en los estados financieros, la utilidad para los usuarios de los mismos. Las características principales son:

#### **Características.**

- **Comprensibilidad:** Entendible para los usuarios con conocimientos razonables.
- **Relevancia:** Cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas
- **Fiabilidad:** Cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar.
- **Comparabilidad:** Permite identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras a lo largo del tiempo.

### 1.3 Comparación con las NIF Completas

Las NIIF para las PYMES son una segregación simplificada de las NIIF Completas existen varias diferencias si se compara con las secciones existentes de las NIIF para las PYMES, y cada una de ellas conlleva a un análisis diferente.

A continuación, mostramos un breve resumen de los contenidos existentes en cada una de ellas.

**CUADRO 2: COMPARACIÓN DE LAS NIIF COMPLETAS Y LAS NIIFS PARA PYMES**

<b>NIIF Completas (Full IFRSs)</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Estándares adecuados para todo tipo de entidades, en especial para aquellas “con obligación pública de rendir cuentas”</i></li></ul>	<i>Integrado por:</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• NIIF</li><li>• NIC</li><li>• SIC</li><li>• IFRIC</li></ul>
<b>NIIF para las PYMES (IFRS For Small &amp; Medium Sized Entities)</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Estándar apto únicamente para la preparación de estados financieros con propósitos de información general de las entidades sin obligación pública de rendir cuenta</i></li></ul>	<i>Es una única NIIF, con:</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• 35 secciones (contenido técnico)</li><li>• Un glosario de términos</li></ul>

Fuente: IASB

Elaborado por: IASB, 2009

### 1.4 Inventarios

#### 1.4.1 Definición de Inventarios

##### **Activo- Inventarios:**

Activo es un recurso controlado por la entidad, como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera en el futuro obtener beneficios económicos.

Los inventarios son indispensables para la operación de las empresas, sobre todo para el sector manufacturero, al ser un recurso controlado por las entidades, va a generar un beneficio al momento de su venta; al momento que ingresan a la bodega materia prima de productos en proceso o terminados estos deben estar correctamente reconocidos, medidos y valorados antes de su ingreso. (Anónimo, 2016)



### **1.4.2 NIC 2 Inventarios**

De acuerdo a esta norma se considera que los inventarios es la cantidad de costos que deben ser reconocidos como activo, para que sean diferidos hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta norma también señala como se realiza el reconocimiento de los costos como gastos, incluye además el análisis del deterioro el cual rebaja el importe en libros al valor neto realizable.

La norma indica que los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual, sea menor. Los costos de los inventarios serán aquellos comprendidos desde su adquisición hasta su transformación, así como aquellos costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

Considera que cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación, Cuando exista rebajas hasta llegar al valor neto realizable, así como las pérdidas en los inventarios se reconocerá en el periodo que se origine la rebaja o pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar. (IFRS, 2012, pág. 14)

### **1.4.3 Sección 13 Inventarios según las NIIF para las PYMES**

Los activos son activos ya sea; poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio, también se pueden encontrar en proceso de producción con vista a ser vendidos, son considerados en algunos casos como materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o prestación de servicios.

Dentro de esta sección se excluye de los inventarios a las obras en progreso, que surgen de contratos de construcción, a los instrumentos financieros; y los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Los inventarios de una entidad manufacturera se clasifican de la siguiente forma:

- Productos terminados: activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- Trabajo en proceso: activos en proceso de producción con vistas a esa venta;
- Bienes fungibles: activos en forma de suministros que se consumirán en el proceso productivo; y
- Materia prima: activos en forma de materiales que se consumirán en el proceso productivo.

Se calcula que los bienes fungibles y las materias primas se consumirán en el ciclo de operación normal de la entidad.

Los productos terminados se mantienen principalmente para negociar.

### **Medición de los inventarios:**

Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

### **Costo de los inventarios**

Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Costos de adquisición**

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. (IASB, NIIF para PYMES, Sección 13 Inventarios, 2001, pág. 18)

En resumen, podemos decir que los inventarios se miden por el menor entre el costo o valor neto realizable (VNR), a su vez necesitan trabajar con un sistema de costeo completo. El costo de los inventarios debe incluir los costos de compra, los costos de transformación y otros costos. Los inventarios pueden usar técnicas de costeo diferentes como por ejemplo costos estándar, método del minorista. Con respecto a los inventarios se considera el método FIFO o de costeo ponderado cualquiera puede ser aplicado.

#### 1.4.4 Comparación de entre la NIC 2 y sección 13 de las NIIF para las PYMES

**CUADRO 3: ANÁLISIS COMPARATIVO ENTRE LA NIC 2 LA SECCIÓN 13 DE NIIF PARA PYMES**

Comparación	NIC2	Sección 13 NIIF para PYMES
<b>Definición de Inventarios</b>	<p>La NIC 2 contempla la definición del concepto de costo del inventario para un prestador de servicios.</p> <p>A su vez, la NIC 2 tiene establecido que parte del inventario pueden ser los terrenos u otras propiedades que se trasladen desde la cuenta de propiedad de inversión para ser vendidos.</p>	<p>La sección 13 de NIIF para Pymes no la consideran.</p> <p>Este concepto no lo maneja la sección 13 de NIIF para Pymes, aunque sí considera el tema en la sección 16 Propiedades de inversión, mas no lo tiene en cuenta en la definición de inventarios.</p>
<b>Costo de los Inventarios</b>	NIC 2 y la sección 13 de NIIF para Pymes establecen que debe haber un costo de adquisición, transformación y otros costos necesarios para darles su condición y ubicación actuales a los inventarios.	

<b>Comparación</b>	<b>NIC2</b>	<b>Sección 13 NIIF para PYMES</b>
<b>Costos de adquisición</b>	De manera general, las dos normas manejan los mismos conceptos del componente del costo, pero se debe tener en cuenta que los costos de almacenamiento cuando ellos no son necesarios en el proceso productivo, se reconocen como un gasto. En estas dos normas últimas es posible interpretar que el descuento por pronto pago se puede tratar como otra partida similar a los descuentos comerciales y esto afectaría la base de registro del costo del inventario.	
<b>Costos de transformación</b>	NIC 2 y la sección 13 de NIIF para Pymes enuncian que hay un costo de transformación, el cual está compuesto por la mano de obra directa y los costos indirectos variables y fijos en los que se incurre para transformar materiales en un producto.	
<b>Técnicas de medición de costos</b>	En la NIC 2 y en la NIIF para Pyme se contempla el método del costo estándar y el método de los minoristas como técnicas de medición de costos	
<b>Método del costo estándar</b>	El método del costo estándar se contempla de igual forma para la NIC 2 y NIIF para Pyme, de modo que los inventarios reflejen costos más adecuados siempre y cuando esta técnica se aproxime al costo real	

<b>Comparación</b>	<b>NIC2</b>	<b>Sección 13 NIIF para PYMES</b>
<b>Método de los minoristas</b>	En la NIC 2 y NIIF para pyme, se contempla el método de los minoristas, utilizado para medir los inventarios al por menor, en entidades del sector comercial que tienen productos que rotan con demasiada frecuencia.	
<b>Métodos de valoración de</b>	Para las dos normas enunciadas, se permite utilizar los métodos primera entrada y primera salida o costo	

<b>inventarios</b>	promedio ponderado y el método de identificación específica.
<b>Método de primeras en entrar, primeras en salir (FIFO)</b>	El método de primera entrada, primera salida se contempla en la NIC 2 y la NIIF para pyme, se aclara que este método se utiliza para inventarios de una misma naturaleza y un uso similar y en caso de tener inventarios de naturaleza y uso diferentes, se puede utilizar una fórmula de costo diferente.
<b>Método de promedio ponderado</b>	Este método es desarrollado de igual manera en las dos normas objeto de estudio.
<b>Deterioro del valor de los inventarios</b>	Evaluar el deterioro del valor de los inventarios, para reconocer la pérdida por deterioro de valor como un gasto, es una práctica general establecida en las dos normas y así informar el valor de los inventarios por un valor que se pueda recuperar al momento de la venta.
<b>Reconocimiento del costo de la mercancía vendida</b>	Se contemplan el reconocimiento como gasto (costo) del valor de los inventarios, al momento de reconocer los ingresos de operación (actividades ordinarias), lo que permite conocer en forma permanente el costo del inventario final y el costo de la mercancía vendida. Se puede concluir que utilizaría el sistema de inventario permanente, más no el inventario periódico. Además, la NIC 2 y la NIIF Pyme enuncian que ciertos inventarios pueden ser incorporados a otros activos.
<b>Costo de otras actividades - Costo de los inventarios para un prestador de servicios</b>	La NIC 2 y la NIIF Pyme establecen que las entidades que tienen como actividad económica la prestación de servicios, podrían conformar los inventarios con los costos de producción necesarios para prestar el servicio, no incluyendo los márgenes de ganancia, ya que estos se incluyen en los precios de venta, determinados por la entidad
<b>Costo de los</b>	Para los productos agrícolas, recolectados de activos

<b>productos agrícolas recolectados de activos biológicos</b>	biológicos, la NIC 2 y la NIIF Pyme establecen reconocerlos al valor razonable menos los costos de venta en el punto de recolección o cosecha. Este representa el costo inicial de los inventarios y queda claro su reconocimiento como activo, de productos resultante de una actividad que es muy especial, en el entorno económico.
<b>Información a revelar</b>	Se podría concluir que la información a revelar, establecida por las dos normas, es coherente con las especificaciones que cada una de ellas tiene establecido, en cuanto al reconocimiento y medición, tanto inicial como posterior de los inventarios, para cada una de las empresas que aplicarían estas normas.
<b>Fuente:</b> Análisis comparativo del tratamiento contable y financiero de los inventarios entre NIC 2 plena, NIIF pymes sección 13 de Blanca Soto y Alicia Messa. <b>Elaborado por:</b> Las Autoras	

## 1.5 Medición inicial y Medición posterior de los Inventarios

### 1.5.1 Medición Inicial

Al costo de adquisición (precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos no recuperables de las autoridades fiscales, transporte, la manipulación, etc.) A su vez se considera los descuentos existentes y otras o partidas similares que deducirán para la determinación de costo de adquisición.

### Sección 13.6 NIC 2 p11

#### COSTO DE ADQUISICION

$$\begin{aligned}
 &= \text{PRECIO DE COMPRA} + \text{ARANCELES DE IMPORTACION} \\
 &+ \text{OTROS IMPUESTOS( NO RECUPERABLES EN SU NATURALEZA)} \\
 &+ \text{OTROS COSTOS INDIRECTOS}
 \end{aligned}$$

#### EJEMPLO MODELO DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

Un minorista adquiere un bien a \$500 por unida. Sin embargo, el proveedor concede al minorista un descuento del 20% en pedidos de 100 unidades o más. Además, cuando compra 1000 unidades o más en un año calendario, el



proveedor concede al minorista otro descuento por volumen del 10% sobre el precio de lista. El descuento adicional por volumen se aplica a todas las unidades que adquiere el minorista durante el año calendario.

El 1 de enero de 2016, el minorista adquiere 1.000 unidades del proveedor en un solo pedido.

El minorista calcula el costo del inventario en \$ 350.000 [es decir, 1.000 unidades x (\$500 de precio de lista menos un descuento por volumen del 30% de \$500)]

### **1.5.2 Medición Posterior**

Se valorarán, al importe menor entre el costo y el valor neto realizable. NIC 2 P9 Sección 13.4

### **Costo de los Inventarios**

Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. NIC 2 P10 Sección 13.5

### **COSTO DE LOS INVENTARIOS**

$$\begin{aligned} &= \text{Costo de Adquisición} + \text{Costos de Transformación} \\ &+ \text{Otros Costos} \end{aligned}$$

**Los costos de adquisición se detallaron anteriormente.**

Los costos de transformación comprenden, la mano de obra directa + los costos indirectos variables y fijos.

### **Valor Neto Realizable (VRN)**

Es el precio estimado de venta de un activo, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta. NIC 2 p6

El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación



## 1.6 Deterioro de los Inventarios

Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

El importe en libros de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de venta han caído. Asimismo, el importe en libros de los inventarios podría no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o los costos a incurrir para efectuar la venta han aumentado.

El deterioro del valor de los inventarios se evalúa en cada fecha sobre la que se informa. La evaluación del deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios se realiza solo cuando existen indicadores de deterioro, los que deben evaluarse en cada fecha sobre la que se informa.

### EJEMPLO

La empresa EL ZAPATON posee tres partidas de inventario (botas, sandalias y zapatos casuales) al 31 de diciembre del 2015. Es probable que todas las partidas de inventario se vendan. Teniendo en cuenta la información suministrada en el cuadro siguiente, ¿la entidad debe registrar alguna pérdida por deterioro al 31 de diciembre 2015?



### Información suministrada por la entidad

	Importe de libros	Precio de venta esperado al momento de adquirida la partida	Precio de venta estimado al 31/12/2015	Costo de venta estimado al 31/12/2015
	\$	\$	\$	\$
Botas	70000	80000	64000	4000
Sandalias	86000	88000	94000	10000
Zapatos casuales	150000	200000	180000	22000

Para el cálculo de la pérdida por deterioro consideramos la comparación, de cada producto el valor en libros del inventario con su precio estimado de venta en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta, como se presenta en el cuadro siguiente:

		BOTAS	SANDALIAS	ZAPATOS CASUALES
		\$	\$	\$
Importe en libros al 31/12/2015	(A)	70000	86000	150000
Precio de venta estimado al 31/12/2015	(B)	64000	94000	180000
Costos de venta estimados al 31/12/2015	(C)	(400)	(10000)	(22000)
Precio de venta menos costo de venta	(D)=(B) menos(C)	60000	84000	158000
Pérdida por deterioro para el año finalizado el 31/12/2015	(E)=(A) menos(D)	10000	2000	-

Para reconocer la pérdida por deterioro artículo por artículo al 31 de diciembre del 2015, la entidad debería realizar el siguiente asiento contable por registro del deterioro del valor.

-----X-----		
Resultados (deterioro del valor de inventarios)	12.000,00	
Inventarios		12.000,00
Reconocimiento del deterioro del valor en inventarios es igual a la suma de la perdida por deterioro en este caso 10000 de las botas y 2000 de las sandalias.		

Para evaluar el deterioro se debe analizar producto por producto, a menos que resulte impracticable hacerlo. A su vez debemos tener conocimiento que las pérdidas registradas por los artículos ya mencionados no pueden ser compensadas con las ganancias que originen los zapatos casuales.

Una vez reconocido la perdida por deterioro el nuevo valor de libros sería \$60000 (botas), \$84000 (sandalias), \$ 150000 (zapatos casuales).

En algunas ocasiones existe perdida por deterioro cuando ha ocurrido un incendio y a su vez la misma pide a la aseguradora una reclamación con la finalidad que les liquiden por lo tanto la contabilización debería ser de la siguiente manera.

Inventarios con importe en libros de 10000

Reclamación a la Aseguradora por 20000

-----X-----		
Resultados (deterioro del valor de inventarios)		
Inventarios	10000,00	
Eliminación del inventario destruido por el incendio es decir una pérdida por deterioro		10000,00



-----X-----		
Cuentas por Cobrar	20000,00	
Resultados (compensación del seguro)		20000,00
Registro de la compensación que se debe recibir de la aseguradora por el inventario destruido por el incendio.		

-----X-----		
Efectivo		
Cuentas por Cobrar	20000,00	
Por el cobro de la compensación recibida de la aseguradora por el inventario destruido por el incendio.		20000,00

## **CAPITULO II**

### **2. ANTECEDENTES GENERALES DEL SECTOR MANUFACTURERO EN LA CIUDAD DE CUENCA.**

#### **2.1 Importancia del Sector Manufacturero**

En el Ecuador, el sector manufacturero es de gran importancia al igual que en otros países, ya que genera importantes encadenamientos productivos, tanto positivos y negativos para la economía, es considerado como un indicador de fuente de empleo el cual permite medir el desarrollo del país.

#### **2.2 Reseña histórica de las empresas manufactureras**

##### **2.2.1 Historia de las Industrias Manufactureras**

En inicios la manufactura fue una etapa del desarrollo del capitalismo en que la producción era a mano, sin intervención de las máquinas; a diferencia del taller artesanal, el cual no es producido por una sola persona, sino por un grupo de ellas, la misma que ejecuta una u otra operación, conduciendo a un rápido incremento de la productividad del trabajo, en comparación con el artesano. (MIJAILOV, 2009)

La manufacturera en el antiguo régimen se oponía a la práctica de instalaciones propias, ya sea en los talleres gremiales como en fábricas, el mismo que es considerado como el ámbito donde se desarrolló la Revolución Industrial. La manufactura en el sentido de fabricación se produce bajo todos los tipos de sistemas económicos; y es una actividad tan propia del ser humano. (MIJAILOV, 2009)

##### **2.2.2 Etapas de la Historia- La Revolución Industrial**

El proceso de industrialización en el Ecuador tiene tres etapas:

- Inicia en 1950, la actividad principal era la producción agrícola y las industrias apenas existían; estas perdieron importancia en el siglo XVIII y asumieron una forma artesanal, el mismo que no pudo mantener un buen desarrollo y se mantuvo así hasta el siglo XIX. Durante este lapso la economía

ecuatoriana fue débil, no podía adquirir bienes de capital y materias primas para la industria. (MIJAILOV, 2009)

- En 1950 a 1972; durante este periodo se produjo la tercera revolución industrial; sumada a la integración física del mercado, al modelo alternativo de industrialización no capitalista, la descolonización de Asia, África y El Caribe, y Corporaciones Multinacionales; esto permitió un desarrollo acelerado del sector industrial en los grandes países del mundo; sin embargo, en el Ecuador la industria no creció del mismo modo. Con la nueva ley de Fomento Industrial de 1957, se pretendía apoyar a la crisis del modelo agroexportador, de modo que para 1961 el PIB para el sector industrial creció en un 12% anual. (DAVID, 2006)

- A partir de 1972, la exportación del petróleo, permitió afianzar al sector de la industria manufacturera, sobre las siguientes bases:

- El excedente económico proveniente de la explotación del petróleo se destina al fomento de la industria.

- Desarrollo de la infraestructura

- Presencia de capitales extranjeros, estimulados por los beneficios ofrecidos por la Ley de fomento Industrial.

- Ampliación del mercado interno, a causa de la Reforma Agraria, las migraciones internas y el incremento del nivel de ingresos de las capas medias y altas de la población. (VILLAMARIN, 1994)

En 1972 según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo INEC, la industria manufacturera contaba con 1080 empresas.

La historia de la manufactura es tan antigua como el mundo mismo, ya que manufacturar significa fabricar a mano. Abarca la industria artesanal compuesta por artesanos individuales y llega hasta la producción en masa para el consumo en masa actual. La manufactura, sin embargo, no se trata simplemente de hacer que la oferta se corresponda con la demanda, sino que su historia involucra muchos logros tecnológicos, luchas políticas y males sociales. (BRIDGGIS JOHN, sf)

## **2.2.3. Evolución del Sector manufacturero**

### **2.2.3.1 Nacimiento de la fábrica**

Con la introducción de la producción mecanizada de textiles, se tornó necesario unir a la fuerza de trabajo en un sólo lugar. Estos molinos de hilado de algodón se convirtieron en las primeras fábricas conocidas. La industria Manufacturera pertenece al llamado sector secundario de una economía, porque es justamente el que transforma la materia prima que se genera en el sector primario. La actividad manufacturera es desarrollada por diversas empresas que presentan envergaduras diferentes, es decir, nos podemos encontrar con empresas pequeñas hasta compañías multinacionales. (ALEX, sf)

Entonces, pertenecerá a la industria manufacturera cualquier empresa que dedique su actividad a la transformación de materias primas en bienes finales o semifinales.

Vale indicarse que toda la labor que esta actividad económica despliega es posible por la intervención de tres pilares fundamentales como son: la fuerza del trabajo, las máquinas y las herramientas, que justamente posibilitan la producción en cuestión. (BRIDGGIS JOHN, sf)

## **2.3 Definición de Manufactura**

### **2.3.1 Definición:**

Proviene de la Raíz “Obra hecha a mano” o con la ayuda de máquinas, que es la definición que más usada por razones de costos, eficiencia y calidad. En resumen, la manufactura es un mecanismo para la transformación de materiales en artículos útiles para la sociedad. (MAXIMATICA)

La manufactura es la actividad del sector secundario de la economía, también denominado sector industrial, fabril, o simplemente fabricación o industria. (DAVID, 2006)

- La manufactura se refiere a cualquier acto que transforme materias primas en bienes terminados o semi-terminados usando máquinas, herramientas

y trabajo. Los sectores manufactureros incluyen producción de alimentos, químicos, textiles, máquinas y equipamiento. (ALEX, sf)

- En resumen, las empresas manufactureras se dedican a las actividades de transformación. es decir; convierten la materia prima a través de procesos en los que se incorporan y complementan para agregar valor. Los bienes o productos que recibe cada consumidor son productos terminados, listos para su venta.

### **2.3.2 Clasificación del Proceso de la Manufacturera:**

#### Procesos que cambian la forma del material

- Metalurgia extractiva
- Fundición
- Formado en frío y caliente
- Metalurgia de polvos

#### Procesos que provocan desprendimiento de viruta por medio de máquinas

- Métodos de maquinado convencional
- Métodos de maquinado especial

#### Procesos que cambian las superficies

- Con desprendimiento de viruta
- Por pulido
- Por recubrimiento

#### Procesos para el ensamblado de materiales

- Uniones permanentes
- Uniones temporales

#### Procesos para cambiar las propiedades físicas

- Temple de piezas
- Temple superficial

### **2.3.3 Requisitos para ser considerados una empresa Manufacturera**

Uno de los requisitos principales para ser considerado como empresa manufacturera; es constituirse como compañía; esto se da a través del;



- Contrato de compañías; es aquel en el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades, regidas a través del Código del comercio, convenios de las partes y por disposiciones del código Civil en el Ecuador (compañías, 2016). Art.

1

Hay cinco especies de compañías:



**CUADRO 4: CLASES DE COMPAÑÍAS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**Compañía a  
Nombre  
Colectivo**

- Se contrae entre dos o mas personas naturales.(no podran asociarse las personas juridicas)
- El contrato se celebra por escritura pública y será aprobado por el Juez de lo Civil.
- El capital de esta compañía se compone de los aportes de los socios que entregan o prometen entregar; para su constitución es necesario el pago de no menos del cincuenta por ciento del capital suscrito.
- Todos lo socios tienen la facultad de administrar y firmar por la compañía o caso contrario los socios autorizados.
- Los administradores o administrador son autorizados para realizar todos los actos y contratos necesarios para fines sociales, ademas llevarán la contabilidad y las actas de la compañía de acuerdo a la ley.
- Los socios tienen derecho a percibir utilidades, participar de las deliberaciones y resoluciones, controlan la administración, derecho al voto.

**Compañía  
en  
Comandita  
Simple**

- Existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otros simples suministradores de fondos, conocidos como socios comanditados responsables del monto de sus aportes.
- El capital esta dividido en aporte no autorizado(no puede llevar en via de aporte ala compañía su capacidad, credito o industria) y cesión y traspaso no autorizado(el socio no puede ceder ni traspasar sus derechos o aportaciones sin consentimiento).

### Compañía de Responsabilidad Limitada

- Es la que se contrae entre dos o mas personas que responden unicamente por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales.
- Esta compañía es siempre mercantil, pero sus integrantes por el hecho de constituirse no adquieren la calidad de comerciantes.
- Esta compañía no podra exceder de 15 socios.
- Para efectos fiscales y tributarios estas compañías son sociedades de capital.
- Esta compañía no se podra constituir entre padres e hijos no emancipados ni entre conyugues-
- las personas juridicas a excepci3n de bancos, compañías de seguros, capitalizaci3n, ahorro y an3nimas pueden ser socios de estas compañías.
- Su capital esta formado por las aportaciones de los socios y no sera menor al monto fijado por la Superintendencia de Compañías. Ademias el capital sera integramente suscrito y pagado por lo menos el 50% de cada participaci3n.
- la constituci3n a aumento de capital no podra llevarse a cabo bajo sucripci3n p3blica.
- La compañía formara un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos un 20% del capital social; en cada anualidad la comapañia segregara, de las utilidades liquidas y realizadas un 5% para este objeto.

### Compañía An3nima

- Es una sociedad cuyo capital esta dividida en acciones negociables, formada por la portaci3n de sus accionistas y responden unicamente por sus acciones.
- Para la formaci3n de estas compañías se requiere de una capacidad civil, se lo realizara mediante la escritura p3blica inscrita en el Registro Mercantil.
- Ninguna compañía no podra constituirse sin que se halla suscrito totalmente su capital, el mismo que debera ser pagado en una cuarta parte, por lo menos una vez inscrita la compañía en el registro mercantil.
- Estas compañías no podran subsistir con menos de dos accionistas, salvo el capital pertenezca en sus totalidad al Sector P3blico.
- Sus aportaciones pueden ser en dinero o no o constituir como bienes muebles o inmuebles

Compañía  
dividida en  
acciones

- El capital de estas compañías se dividirá en acciones nominativas de un valor nominal igual; la decima parte del capital social por lo menos debe ser aportada por los socios solidariamente responsables.
- Solamente las personas naturales podrán ser socios comanditados.
- Los socios comanditados están obligados a administrar la compañía y tienen derecho a la parte adicional de las utilidades o remuneraciones que se fije en el contrato social y no ser fijado a una cuarta parte de las que se distribuyan entre los socios.

Compañía de  
Economía  
Mixta

- En estas compañías participan todas las entidades del sector público conjuntamente con el capital privado.
- Podrán participar de su capital a través de aportaciones de dinero o entrega de equipos, muebles e inmuebles, instrumentos.
- El directorio debe estar representado tanto por parte del sector público como privado en proporción al capital aportado.
- Tienen exoneraciones tributarias como impuestos, derechos fiscales, municipales y especiales.

**Fuente:** (compañías, 2016)  
**Elaborado:** Autoras

Estas cinco compañías deben cumplir con todo lo establecido en la Superintendencia de compañías las mismas que deben estar dentro de la respectiva clasificación Internacional Uniforme (CIUU).

Domicilio de las compañías:

Esta será la misma que se encuentra en el contrato constitutivo; en el caso de sucursales u otros establecimientos administrados, los lugares en que funcionen estas, será considerado como domicilio de tales compañías para efectos judiciales o extrajudiciales. (compañías, 2016) pag. 2

Obligación de tener apoderado o representante en el Ecuador

Toda compañía nacional o extranjera que contrajera obligaciones en el Ecuador deberá tener en la República un apoderado o representante que pueda contestar las demandas y cumplir las obligaciones. (compañías, 2016) pag. 3

#### Aportación de bienes:

Las aportaciones de bienes serán traslativas de dominio, si fuera necesaria será inscrita en el Registro de la Propiedad previa a la inscripción de la escritura de la constitución o de aumento de capital en el Registro Mercantil. Cuando se aporte bienes hipotecarios será por el valor de ellos y su dominio se transferirá totalmente a la compañía. (compañías, 2016) Art. 10 pag. 5

#### Efecto de la limitación de las facultades representativas:

Es ineficaz contra terceros cualquier limitación de las facultades representativas de los administradores o gerentes que se estipulen en el contrato social o sus reformas. (compañías, 2016) Art. 11

#### Inscripción de nombramiento del administrador. Duración de cargo:

Una vez designado el administrador o representante legal y presentada la garantía, debe inscribir su nombramiento con la razón de aceptación, en el Registro Mercantil, dentro de los treinta días posteriores a su designación; la fecha de inscripción del nombramiento será la del comienzo de sus funciones. El plazo se estipulara, no podrá exceder de cinco años, con la opción de ser indefinidamente reelegido o removido por las causas legales. En el caso de la no inscripción existirá una sanción. (COMPAÑIAS, 2016) Art. 13

#### Facultad de los socios de examinar los libros y documentos de la compañía.

Solamente los accionistas de las compañías anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, solo tendrán derecho a que les confieran copia certificada de los balances generales, Estado de Pérdidas y Ganancias, Actas de juntas generales, Lista de accionistas e informes tratados en dichas juntas. (COMPAÑIAS, 2016) Art. 12

### Derecho sobre la Razón Social o denominación de la Compañía:

La denominación o razón social deberá ser claramente distinguida de cualquier otra, ya que se constituye como propiedad y no puede ser adoptada por ninguna otra compañía. (COMPAÑIAS, 2016)

### Responsabilidad Personal y Solidaria:

Por los fraudes, abusos o vías de hecho que se cometan a nombre de la compañía y otras personas naturales y jurídicas, serán personal y solidariamente responsables. (COMPAÑIAS, 2016)

### Registro de sociedades:

Bajo la responsabilidad de la Superintendencia de Compañías y Valores registrara las sociedades teniendo como base las copias que proporcionaran los funcionarios que tengan a su cargo el Registro Mercantil, además toda la información electrónica relacionada con los procesos simplificados de constitución de compañías y demás documentos que se hubieren generado de conformidad con la ley y reglamentación de la Superintendencia. (COMPAÑIAS, 2016) Art. 373

Estas copias para efecto del registro no causarán derecho o gravamen alguno; en el caso de incumplimiento de las obligaciones se estipularán, las respectivas sanciones de multas.

### Obligación de las compañías Nacionales y extranjeras:

Las compañías constituidas en el Ecuador y en el Extranjero, sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías y valores enviaran en el primer cuatrimestre de cada año; (COMPAÑIAS, 2016) Art. 406

**CUADRO 5: CLASES DE COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR**

Compañías constituidas en el Ecuador	Compañías en el Extranjero
<ul style="list-style-type: none"><li>• Copias autorizadas del Balance General y Estado de pérdidas y Ganancias, así como memorias e informes de los administradores y organismos de fiscalización establecidos por la ley; debidamente aprobados por la junta general de socios y accionistas</li><li>• Nomina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, y;</li><li>• Datos que contemplaren en el reglamento de la Superintendencia de compañías y Valores.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Copias autorizadas del Balance General y Estado de pérdidas y Ganancias, de su sucursal o establecimiento en el Ecuador.</li><li>• Nomina de los apoderados o representantes;</li><li>• Copia de autorización del anexo sobre el Movimiento Financiero de Bienes y Servicios, del respectivo ejercicio económico.</li><li>• Demas datos que solicite la Superintendencia de Compañías</li></ul>

Transferencias de acciones y participaciones de compañías constituidas en el Ecuador.

Todas estas acciones serán comunicadas con indicación de nombre y nacionalidad de la Ley de Compañías 2016 y cesionario por los administradores de compañía dentro de los ocho días posteriores a la inscripción en los libros correspondientes. (COMPAÑIAS, 2016) Art. 189

Inversión Extranjera:

La inversión extranjera que se realice en las sociedades y demás entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y Valores no requerirá de autorización previa de ningún organismo del Estado. (COMPAÑIAS, 2016) Art. 453

Finalización del Ejercicio Económico:

El ejercicio económico de las compañías terminara cada uno y treinta de diciembre. (compañías, 2016)

## 2.4 Clasificación CIIU

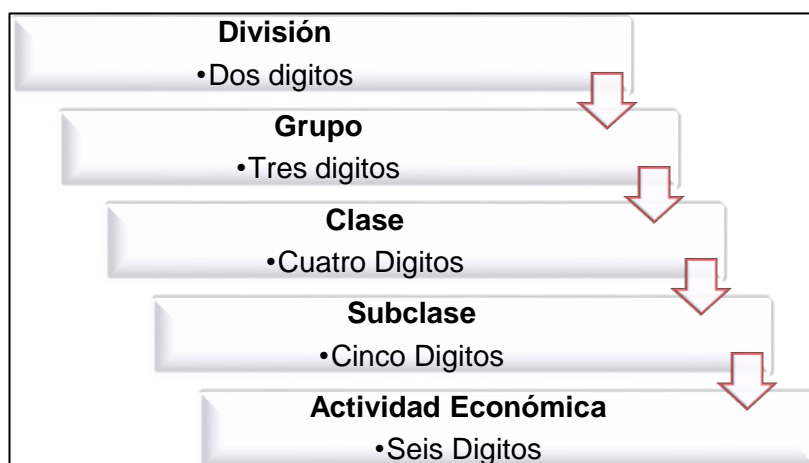
### 2.4.1 Clasificación según la actividad económica - CIIU

El CIIU sirve para clasificar uniformemente las actividades o unidades económicas de producción, dentro de un sector de la economía, de acuerdo a la actividad que se desarrolle. Estas actividades económicas pueden describirse y clasificarse de acuerdo a sus características tales como:

- Tipos de Bienes o servicios producidos.
- Tipos de insumos utilizados o consumidos.

La clasificación tiene una estructura jerárquica piramidal, está integrada por seis niveles de categorías mutuamente excluyentes, facilitando la presentación y el análisis de los datos, correspondiente a cada nivel en forma estandarizada y comparable internacionalmente, estas categorías se identifican por un código alfabético (A-U), ubicándose en categorías más detalladas identificadas por un código numérico. (INEC, UNIDAD DE ANÁLISIS Y SINTESIS, 2012)

**CUADRO 6: CLASIFICACIÓN JERÁRQUICA DEL CIIU**



Fuente: INEC Unidad de Análisis y síntesis – 2012 CIIU Rev- 4.0x

Elaborado por: las autoras.

**CUADRO 7: ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA POR ACTIVIDADES CIIU**

<b>ESTRUCTURA CIIU REVISIÓN 4.0</b>	
<b>A</b>	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
<b>B</b>	Explotación de minas y canteras
<b>C</b>	Industrias manufactureras
<b>D</b>	Suministros de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
<b>E</b>	Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
<b>F</b>	Construcción
<b>G</b>	Comercio al por mayor y menor, Reparac. de vehículos automotores y motocicletas
<b>H</b>	Transporte y almacenamiento
<b>I</b>	Actividades de alojamiento y de servicios de comidas
<b>J</b>	Información y comunicación
<b>K</b>	Actividades financieras y seguros
<b>L</b>	Actividades inmobiliarias
<b>M</b>	Actividades profesionales científicas y técnicas
<b>N</b>	Actividades de servicios administrativos y de apoyo
<b>O</b>	Administración. pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria
<b>P</b>	Enseñanza
<b>Q</b>	Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
<b>R</b>	Artes, entretenimiento y recreación
<b>S</b>	Otras actividades de servicios
<b>T</b>	Actividades de los hogares como empleadores, actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio
<b>U</b>	Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales.
<b>Fuente:</b> Estadísticas y censos INEC Rev.4.0 Junio 2012 <b>Elaborado por:</b> Las autoras	



**CUADRO 8: ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA DEL SECTOR MANUFACTURERO**

**ANÁLISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA CIIU  
COMPAÑIAS MANUFACTURERAS**

<b>CODIGO</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
<b>C10</b>	Elaboración de Productos Alimenticios
<b>C11</b>	Elaboración de bebidas
<b>C12</b>	Elaboración de productos de Tabaco
<b>C13</b>	Elaboración de productos textiles
<b>C14</b>	Fabricación de prendas de vestir
<b>C15</b>	Fabricación de cueros y productos conexos
<b>C16</b>	Producción de madera de fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles, fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables.
<b>C17</b>	Fabricación de papel y de productos de papel
<b>C18</b>	Impresión y reproducción de grabaciones
<b>C19</b>	Fabricación de coque y de productos de la Refinación del petróleo
<b>C20</b>	Fabricación de sustancias y productos químicos.
<b>C21</b>	Fabricación de productos Farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
<b>C22</b>	Fabricación de productos de caucho y plástico
<b>C23</b>	Fabricación de otros productos minerales no Metálicos.
<b>C24</b>	Fabricación de metales comunes.
<b>C25</b>	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo
<b>C26</b>	Fabricación de productos de informática, electrónica y óptica
<b>C27</b>	Fabricación de Equipo Eléctrico.
<b>C28</b>	Fabricación de maquinaria y Equipo N.C.P
<b>C29</b>	Fabricación de Vehículos automotores, remolques y Semirremolques
<b>C30</b>	Fabricación de otros tipos de Equipos de transporte.
<b>C31</b>	Fabricación de Muebles
<b>C32</b>	Otras industrias Manufactureras
<b>C33</b>	Reparación e Instalación de maquinaria y Equipo.
<b>Fuente:</b> (COMPAÑIAS S. D., 2016)	
<b>Elaborado por:</b> las autoras	

### 2.3.2 Empresa manufactures Pymes en el Ecuador según el sector.

A continuación, información de las empresas Pymes en el Ecuador según el sector:

**TABLA 1: NÚMERO DE EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA AÑO 2014**

ACTIVIDAD ECONÓMICA	NRO. EMPRESAS	% TOTAL
<b>TOTAL</b>	<b>843,644</b>	<b>100.0%</b>
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.	308,566	36.6%
<b>AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.</b>	<b>89,548</b>	<b>10.6%</b>
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	87,215	10.3%
<b>INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.</b>	<b>68,095</b>	<b>8.1%</b>
ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	63,466	7.5%
<b>OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.</b>	<b>55,722</b>	<b>6.6%</b>
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	45,306	5.4%
<b>CONSTRUCCIÓN.</b>	<b>29,769</b>	<b>3.5%</b>
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	23,965	2.8%
<b>ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.</b>	<b>18,763</b>	<b>2.2%</b>
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL.	17,774	2.1%
<b>ENSEÑANZA.</b>	<b>12,234</b>	<b>1.5%</b>
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	7,959	0.9%
<b>ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.</b>	<b>5,648</b>	<b>0.7%</b>
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.	3,653	0.4%
<b>ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.</b>	<b>2,655</b>	<b>0.3%</b>
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA.	2,495	0.3%
<b>DISTRIBUCIÓN DE AGUA; ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE DESECHOS Y ACTIVIDADES DE SANEAMIENTO.</b>	<b>527</b>	<b>0.1%</b>
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO.	284	0.0%

\* El total de empresas en el año 2014, comprende las unidades económicas que registraron ventas en el SRI, registraron personal afiliado en el IESS o perteneciendo al RISE pagaron impuestos sobre sus ingresos en el SRI

Fuente: INEC - Directorio de Empresas y Establecimientos 2014

Fuente: (COMPAÑIAS S. D., 2016)

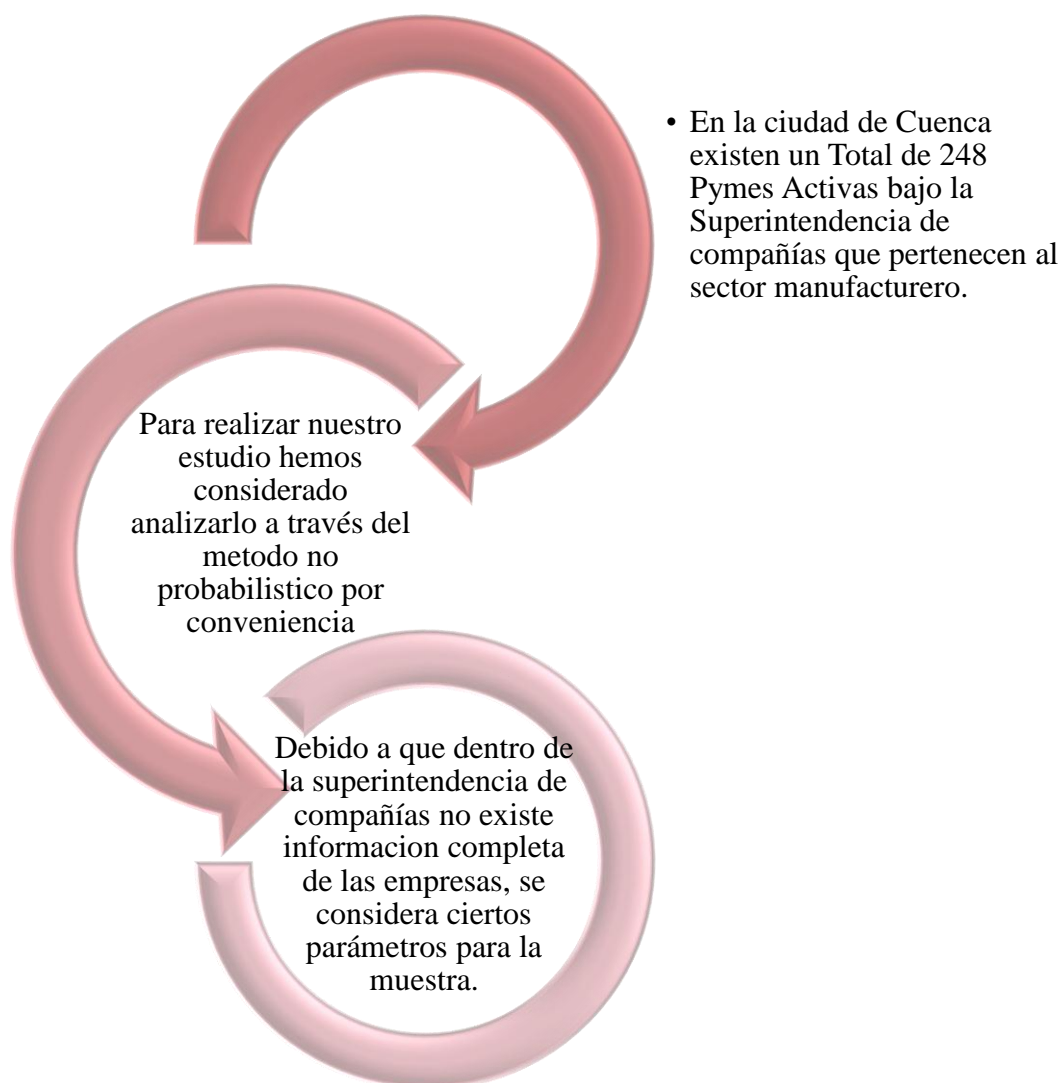
## CAPITULO III

### 3. ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE Y TRIBUTARIO EN EL SECTOR MANUFACTURERO

#### 3.1 Universo

Actualmente según la Superintendencia de Compañías hasta el año 2016 dentro del sector manufacturero;

Esquema



### **3.1.1 Población de la investigación**

Para obtener la población se ha aplicado la selección, considerando diferentes variantes las empresas han sido clasificadas:

- Por la Ciudad
- Por la Situación actual (activas, en disolución liquidas e inactivas)
- Por el Número de Empleados según la Superintendencia de Compañías para clasificarlas como Pymes.
- Por el Valor de Ventas.

Por medio de estas variantes se determina una población de 248 empresas, las mismas que contienen información tanto del 2014 como del 2015.

Del total de la población:

- El 79.03%, correspondiente a 196 empresas cuentan con la información actualizada del año 2015
- El 20.97% correspondiente a 52 empresas que han presentado información del año 2014.

### **3.1.2 Técnicas de investigación.**

En nuestro trabajo se aplica la investigación descriptiva y analítica, con el objetivo de determinar cuál es el impacto de la Sección 13 Inventarios de la NIIF para las Pymes enfocada en aquellas empresas dedicadas al sector manufacturero.

### **3.2 Análisis de la investigación.**

En el desarrollo de nuestro trabajo de titulación hemos observado que no es conveniente o posible analizar a todas las empresas de la población motivo por el cual utilizaremos el muestreo, ya que es una herramienta útil que ayudara a realizar deducciones sobre dicha población y ésta a su vez debe ser una parte representativa en la que reflejen los resultados a obtener para esta investigación.

Para proceder a la determinación de la muestra consideramos que es importante tener presente que durante el muestreo se puede cometer errores como hacer conclusiones muy generales a partir de la observación de una sola parte de la población o al revés hacer conclusiones hacia una población muy grande de la considerada al inicio del trabajo de titulación.

Analizando cada una de las variables antes ya mencionadas hemos visto que lo mejor es utilizar el muestreo no probabilístico por conveniencia el cual estudiaremos a continuación.

### **3.2.1 Muestreo No Probabilístico- Muestreo por Conveniencia**

Recordemos que hablar de muestreo no probabilístico es cuando no tenemos acceso a una lista completa de los individuos que forman la población y, por lo tanto, no conocemos la probabilidad de que cada individuo sea seleccionado para la muestra. La principal consecuencia de esta falta de información es que no podremos generalizar resultados con precisión estadística. (Ochoa, 2005)

#### **Muestreo por Conveniencia**

Hemos escogido este método ya que nos permite tomar datos dada la conveniente accesibilidad de los mismos que se requieren para el presente trabajo de titulación.

Según John W. Creswell (2008) lo define como un procedimiento de muestreo cualitativo en el que el investigador selecciona a los participantes, ya que están dispuestos y disponibles para ser estudiados.

En este método de muestreo la representatividad la determinamos nosotros de modo subjetivo, pero este a su vez presenta un gran inconveniente que es no permitirnos cuantificar la representatividad de la muestra.

El procedimiento de esta muestra parte se escoger los más convenientes es decir los cercanos para el estudio y repetir el mismo proceso hasta obtener el tamaño de la muestra deseado.

El método por conveniencia presenta Ventajas y Desventajas según McMillan & Schumacher, (2001)

#### Ventajas

- Menos costoso
- No requiere mucho tiempo
- Fácil de administrar
- Por lo general asegura alta tasa de participación.
- Posible generalización a sujetos similares.

(McMillan & Schumacher, 2001)

#### Desventajas:

- Difícil generalizar a otros sujetos
- Menos representativa de una población específica
- Los resultados dependen de las características únicas de la muestra.
- Mayor probabilidad de error debido al investigador o influencia de sujetos (sesgos).

### 3.2.2 Aplicación del muestro por conveniencia

Para nuestra investigación hemos considerado importante analizar las empresas a través de la fórmula del muestreo.

Dentro del sector manufacturero tomaremos una muestra de todas las empresas existentes en la ciudad de Cuenca, la información registrada en la Superintendencia de Compañías, servirá como información para determinar qué empresa es idónea para nuestra investigación

A través de la formula seleccionaremos

$$n = \frac{N \times Z_a^2 p \times q}{d^2 \times (N - 1) + Z_a^2 \times p \times q}$$

Donde:

- N: Total de la población

- Za: 1,96 al cuadrado (si la seguridad es del 95%)
- p: proporción esperada en este caso 5% = 0,05
- q: 1-p (en este caso 1- 0,05= 0,95
- d: precisión (5%)

(PSYMA)

$$n = \frac{248 \times 1,96^2 \times 0,05 \times 0,95}{0,05^2 \times (248-1) + 1,96^2 \times 0,05 \times 0,95} = 56.57$$

El resultado de la muestra concierne a 57 empresas, para el análisis se considera según el criterio de cada actividad, como el muestreo es el no probabilístico por conveniencia hemos calificado evaluar aquellas empresas que cuenta con la información más actualizada, es decir, las empresas que han presentado sus Estados Financieros correspondiente al año 2015.

A continuación, un resumen de las 196 empresas según su actividad correspondiente a la información presentada del año 2015.

Se puede observar en los anexos del 3 al 25, en donde por cada actividad se determina cuantos empleados hay en cada una.



**Tabla 2: NÚMERO DE EMPRESAS MANUFACTURERAS DE CUENCA CORRESPONDIENTES AL  
AÑO 2015 POR SU ACTIVIDAD**

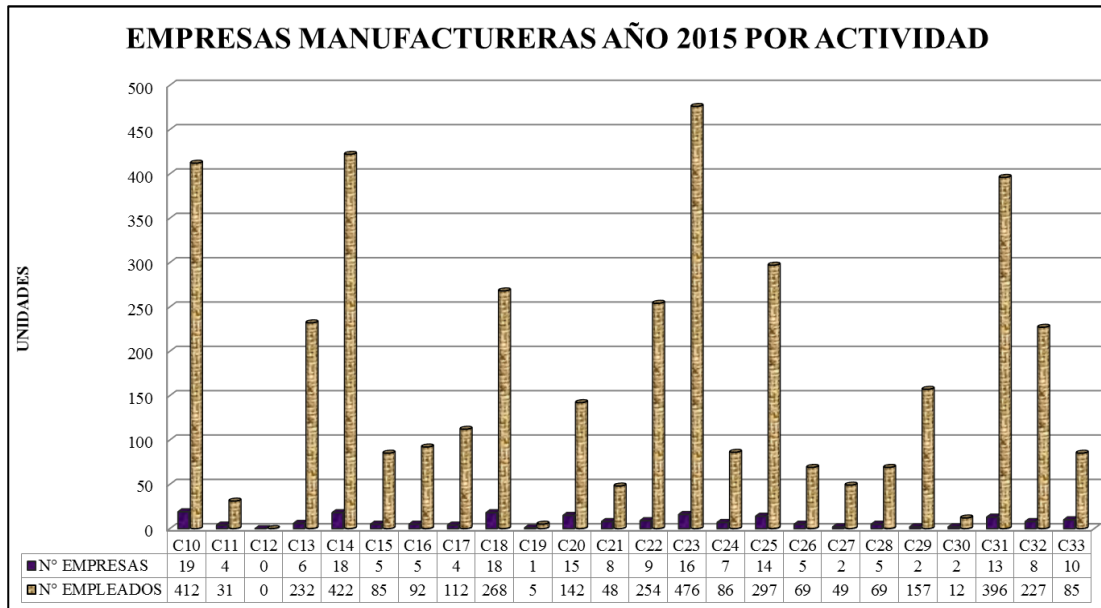
Código	Actividad	N° Empresas	Total empleados
C10	Elaboración de Productos Alimenticios	19	412
C11	Elaboración de bebidas	4	31
C12	Elaboración de productos de Tabaco	0	0
C13	Elaboración de productos textiles	6	232
C14	Fabricación de prendas de vestir	18	422
C15	Fabricación de cueros y productos conexos	5	85
C16	Producción de madera de fabricación de productos de madera y co	5	92
C17	Fabricación de papel y de productos de papel	4	112
C18	Impresión y reproducción de grabaciones	18	268
C19	Fabricación de coque y de productos de la Refinación del petróleo	1	5
C20	Fabricación de sustancias y productos químicos.	15	142
C21	Fabricación de productos Farmacéuticos, sustancias químicas medi	8	48
C22	Fabricación de productos de caucho y plástico	9	254
C23	Fabricación de otros productos minerales no Metálicos.	16	476
C24	Fabricación de metales comunes.	7	86
C25	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria	14	297
C26	Fabricación de productos de informática, electrónica y óptica	5	69
C27	Fabricación de Equipo Eléctrico.	2	49
C28	Fabricación de maquinaria y Equipo N.C.P	5	69
C29	Fabricación de Vehículos automotores, remolques y Semirremolqu	2	157
C30	Fabricación de otros tipos de Equipos de transporte.	2	12
C31	Fabricación de Muebles	13	396
C32	Otras industrias Manufactureras	8	227
C33	Reparación e Instalación de maquinaria y Equipo.	10	85
<b>TOTAL EMPRESAS</b>		<b>196</b>	<b>4026</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



GRÁFICO 1: *NÚMERO DE EMPRESAS Y EMPLEADOS POR ACTIVIDAD SECTOR*  
*MANUFACTURERO AÑO 2015*



**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras

- Como se puede ver en la Actividad C10 Elaboración de Productos Alimenticios, cuenta con el mayor número de empresas dentro de la ciudad de Cuenca con un 9.69%, seguida de la actividad C18 Impresión y Reproducción de grabaciones que cuenta con el 9.18%; siendo las dos actividades con mayor incidencia de empresas.

- También se puede apreciar que dentro de la Ciudad de Cuenca no existen empresas con la actividad C12 elaboración de Productos de Tabaco y apenas el 0,005% de la Actividad C19 Fabricación de coque y de productos de la Refinación del petróleo.

Para clasificar la muestra (57 empresas) se optó, de las 196 empresas (2015) las más grandes de cada actividad clasificadas por el número de empleados.

**TABLA 3: MUESTRA EMPRESAS MANUFACTURERAS POR SECTOR SEGÚN EL NÚMERO DE EMPLEADOS AÑO 2015**

CODIGO	N°	RUC	NOMBRE DE LA EMPRESA	N° EMPLEADOS
C10	1	0190336603001	ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA	62
	2	0190167976001	PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.	142
	3	1891715621001	BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A.	58
	4	0190319180001	ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.	40
C11	5	0190389111001	CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEBEERHOUSE CIA. LTD	3
	6	0190336581001	LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	23
C13	7	0190405729001	COSTURASINTERNACIONALES CIA.LTDA.	161
	8	0190346315001	KONFORTHOGAR CIA. LTDA.	38
C14	9	0190020304001	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.	61
	10	0190382109001	INTERPESA CIA. LTDA.	59
	11	0190307859001	MODASA S.A.	51
	12	0190008886001	HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C LTDA	50
C15	13	0190004937001	CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.	61
	14	0190382958001	PERFLEX CIA. LTDA.	17
C16	15	0190400646001	GREENBRAL S.A.	23
	16	0190349527001	MADERPALLET CIA. LTDA.	60
C17	17	0190330680001	EMPAQUES DEL SUR S. A. ESURSA	93
	18	0190409538001	VECTORQUIM CIA.LTDA.	14
C18	19	0190114775001	GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTDA.	40
	20	0190005151001	EL MERCURIO CIA LTDA	108
	21	0190377407001	LAPROMESA CIA. LTDA.	27
C19	22	0190398641001	TECNOLUB TECNOLOGIAS Y LUBRICANTES CIA. LTDA.	5
	23	0190390209001	DINGROUP CIA. LTDA.	23
C20	24	0190152227001	CHI-VIT ECUADOR S.A.	18
	25	0190087719001	INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.	29
C21	26	0190102068001	LABORATORIOS PARACELSO C LTDA	24
	27	0190371085001	SALUD AUDITIVA DEL ECUADOR SAUDECA CIA. LTDA.	10
C22	28	0190337006001	EQUISPLAST S.A.	47
	29	0190156389001	ISOLLANTA CIA. LTDA.	38
	30	0190096343001	PLASTIAZUAY SA	123
C23	31	0190103536001	HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS C.LTDA.	179
	32	0190312771001	HORMICRETO CIA. LTDA.	138
	33	0190000702001	BERMEO HERMANOS CIA LTDA	61
C24	34	0190324478001	FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALAS S.A.	19
	35	0190313654001	TALLERES INDUSTRIALES AUSTRORFORJA CIA. LTDA.	26
C25	36	0190383105001	CONSTRUCTORA APC CONSTRUCCIONES EN ACERO CIA. LTDA.	69
	37	0190058670001	INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO SA	78
	38	0190341003001	INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL CIA. LTDA.	37
C26	39	0190314502001	TELECOMAUSTRO, INGENIERIA EN TELECOMUNICACIONES DEL AUSTRO CIA. LTDA.	24
	40	0190099911001	SOI OPTICAS CIA. LTDA.	26
C27	41	0190391434001	TARPUQ CIA. LTDA.	37
	42	0190169634001	COMUNICACIONES DEL AUSTRO AUTELCOM S.A.	12
C28	43	0190354296001	METALMEIDA CIA. LTDA.	9
	44	0190345025001	LONGENERGY S.A.	66
C29	45	0190004678001	FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.	119
	46	0190317080001	CARROCERIAS OLIMPICA ROSALES JACOME CIA. LTDA.	38
C30	47	0190406008001	FABRICA MOTO PARTES MOTORCYCLEPARTS CIA.LTDA.	10
	48	0190411362001	MUNDOMARCOP SOCIEDAD ANÓNIMA	2
C31	49	0190342875001	ROWOODMADERAS CIA. LTDA.	65
	50	0190410552001	CUARMUEBLES S.A.	69
	51	0190082466001	SOCIEDAD COMERCIAL INDUSTRIAL ECUAMUEBLE C LTDA	52
	52	0190325903001	ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.	46
	53	0190342824001	BURGUES CIA. LTDA.	46
C32	54	0190020185001	JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ SA	77
	55	0190106306001	FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANIA LIMITADA	56
C33	56	0190318427001	TECMASUR ELECTRONICA INTEGRAL CIA. LTDA.	18
	57	0190378772001	ELECTRO MED CIA. LTDA.	22

Fuente: Directorio de la Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Autoras

### 3.3 Plan de investigación

#### 3.3.1 Comparación de Estados Financieros: Análisis Vertical y Rotación de Inventarios

A continuación, se presenta las tablas resumen de las empresas analizadas según la muestra seleccionada, para su análisis se determinó a través de los Estados Financieros, se elaboró el análisis vertical, que se puede observar a partir del anexo 24 hasta el anexo 72 y la rotación de inventarios de cada una de las empresas, la muestra está dividida por aquellas empresas que tienen EEFF sin NIIF, es decir que durante el año 2011 aun no aplicaban la Normativa y con NIIF es decir aquellas que cuentan con Información del año 2015, y el segundo rango están las empresa que cuenta solamente con EEFF bajo la Normativa de NIIF.

**CUADRO 9: APLICACIÓN DE LA NORMA SEGÚN LAS COMPAÑÍAS**

<b>Año de implementación</b>	<b>Grupo de compañías que deben aplicar</b>
01 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores.
01 de enero de 2011	Compañías con activos iguales o superiores a cuatro millones de dólares; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
01 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia del Ecuador

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



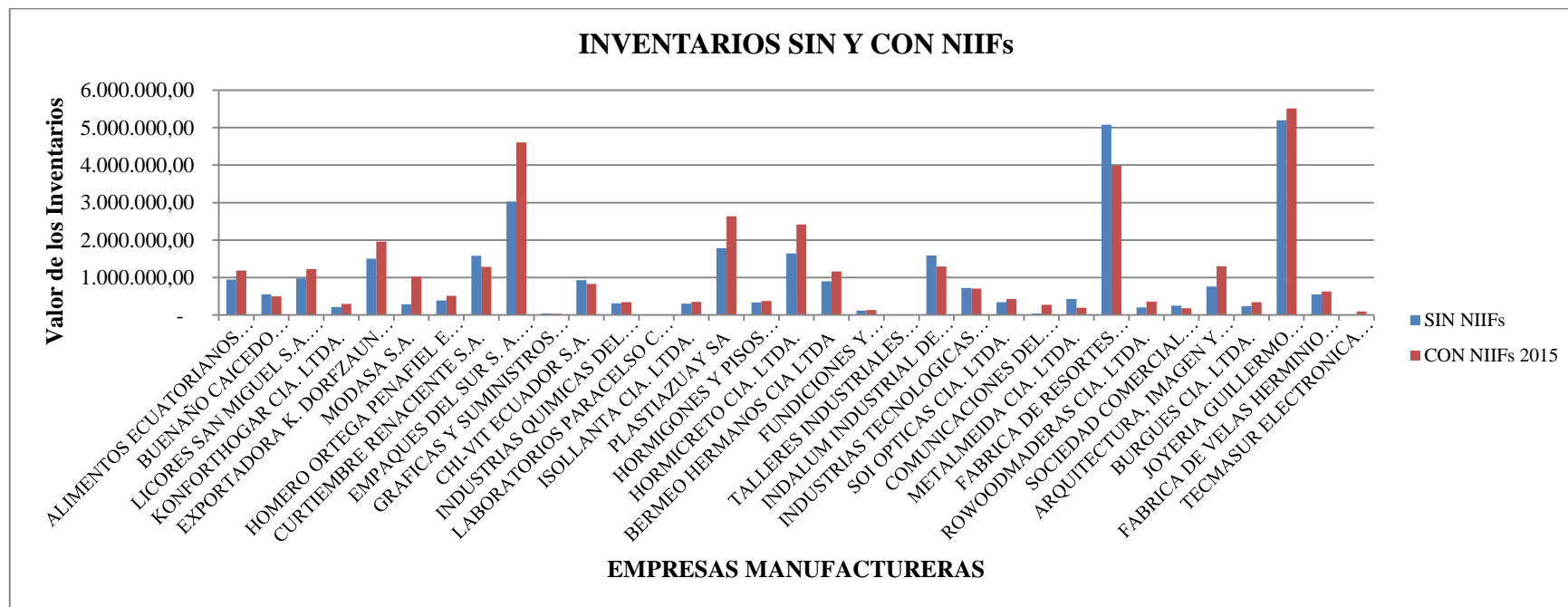
TABLA 4: ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS CON Y SIN NIIF SEL SECTOR MANUFACTURERO

EMPRESAS MANUFACTURERAS DE LA CIUDAD DE CUENCA ESTADOS FINANCIEROS 2011 Y 2015 SIN NIIF Y BAJO NIIF												
RUC	EMPRESAS	ACTIVIDAD	APLICACIÓN NIIF	INVENTARIOS			COSTOS DE VENTAS			ROTACION DE INVENTARIOS		
				SIN NIIF	CON NIIF	2015	SIN NIIF	CON NIIF	2015	SIN NIIF	CON NIIF	2015
0190336603001	ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA	C10	2012	946.299,36		1.187.940,14	4.109.476,53		5.079.492,36	4,34		4,28
1891715621001	BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A.	C10	2012	551.988,32		496.341,02	2.364.462,97		1.774.710,85	4,28		3,58
0190336581001	LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	C11	2012	979.094,30		1.223.226,00	1.851.855,31		1.620.476,00	1,89		1,32
0190346315001	KONFORTHOGAR CIA. LTDA.	C13	2012	212.714,50		299.735,82	543.234,35		544.422,10	2,55		1,82
0190020304001	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.	C14	2012	1502462,8		1.958.882,00	2.151.846,42		4.092.081,00	1,43		2,09
0190307859001	MODASA S.A.	C14	2012	292.804,37		1.026.666,36	1.008.606,40		2.150.729,23	3,44		2,09
0190008886001	HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C LTDA	C14	2012	386.516,58		513.191,31	1.183.036,82		1.558.639,47	3,06		3,04
0190004937001	CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.	C15	2012	1.580.398,15		1.290.333,61	1.913.077,00		2.917.815,00	1,21		2,26
0190330680001	EMPAQUES DEL SUR S. A. ESURSA	C17	2012	3.028.951,07		4.604.138,56	28.334.406,12		30.235.006,31	9,35		6,57
0190114775001	GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA. LTD	C18	2012	38.472,07		36.057,54	274.532,55		316.133,92	7,14		8,77
0190152227001	CHI-VIT ECUADOR S.A.	C20	2012	930.638,63		828.926,58	1.973.668,66		612.845,00	2,12		0,74
0190087719001	INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.	C20	2012	312.675,52		343.651,38	1.975.480,54		5.841.526,19	6,32		17,00
0190102068001	LABORATORIOS PARACELSO C LTDA	C21	2012	4.609,30		2.158,53	325.292,50		364.923,47	70,57		169,06
0190156389001	ISOLLANTA CIA. LTDA.	C22	2012	304.271,76		348.829,01	1.924.625,02		1.692.041,97	6,33		4,85
0190096343001	PLASTIAZUAY SA	C22	2011	1.783.434,00		2.633.353,00	6.933.050,00		9.180.340,00	3,89		3,49
0190103536001	HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS C.LTDA.	C23	2011	334.895,69		371.809,98	5.037.205,24		1.782.536,24	15,04		4,79
0190312771001	HORMICRETO CIA. LTDA.	C23	2012	1.645.826,56		2.417.512,00	2.013.696,06		1.322.309,00	1,22		0,55
0190000702001	BERMEO HERMANOS CIA LTDA	C23	2012	900.951,39		1.163.208,46	950.017,40		1.289.413,80	1,05		1,11
0190324478001	FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.	C24	2012	121.097,00		132.389,00	661.558,52		238.084,80	5,46		1,80
0190313654001	TALLERES INDUSTRIALES AUSTROFORJA CIA. I	C24	2012	1.000,00		10625	418.237,69		275.447,86	418,24		25,92
0190058670001	INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO SA	C25	2012	1.590.551,00		1.296.786,00	2.277.307,00		2.756.342,11	1,43		2,13
0190341003001	INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTALC	C25	2012	722277		703.601,72	1.515.954,00		1.591.845,23	2,10		2,26
0190099911001	SOI OPTICAS CIA. LTDA.	C26	2014	344.494,07		426.604,00	488.821,83		609.982,57	1,42		1,43
0190169634001	COMUNICACIONES DEL AUSTRO AUTELCOM S.	C27	2012	41.142,21		273.508,00	944.246,77		784.579,00	22,95		2,87
0190354296001	METALMEIDA CIA. LTDA.	C28	2012	426.129,34		199.823,81	1.348.035,97		737.475,53	3,16		3,69
0190004678001	FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.	C29	2012	5.076.766,00		3.983.150,00	6.371.334,00		55.901,00	1,25		0,01
0190342875001	ROWOODMADERAS CIA. LTDA.	C31	2012	204.687,37		361.536,83	507.101,48		911.120,86	2,48		2,52
0190082466001	SOCIEDAD COMERCIAL INDUSTRIAL ECUAMUN	C31	2012	252.186,03		181.038,56	1.792.541,48		1.167.225,98	7,11		6,45
0190325903001	ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQ	C31	2012	758.820,92		1.302.263,19	1.519.727,20		778.982,92	2,00		0,60
0190342824001	BURGUES CIA. LTDA.	C31	2012	233247,5		340.824,07	86.991,53		503.644,51	0,37		1,48
0190020185001	JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ SA	C32	2011	5.196.007,00		5.513.922,38	5.367.199,00		2.664.162,13	1,03		0,48
0190106306001	FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COM	C32	2012	551.994,67		627.616,00	1.549.111,66		3.104.179,00	2,81		4,95
0190318427001	TECMASUR ELECTRONICA INTEGRAL CIA. LTD	C33	2014	11.933,22		99.858,64	756.518,73			63,40		-

Fuente: Directorio de la Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Autoras

**GRÁFICO 2: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS CON O SIN NIIF**

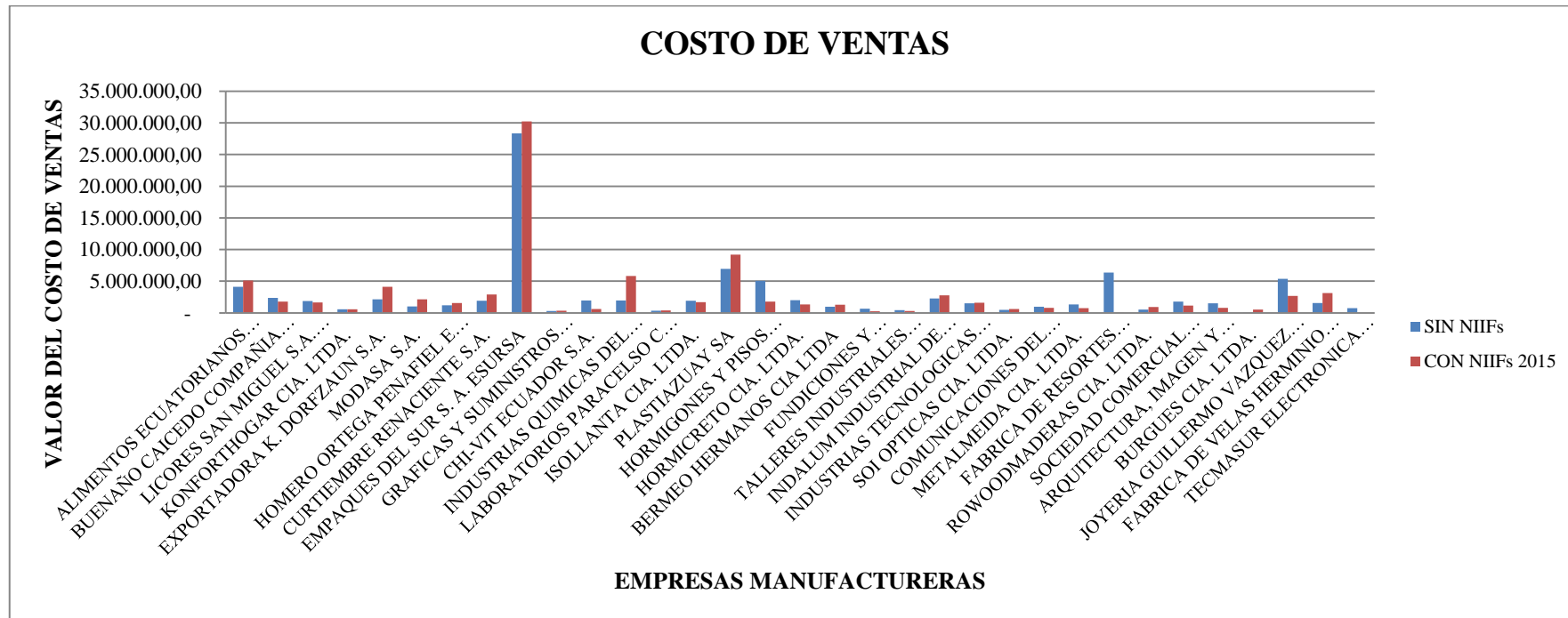


**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras

En este grafico se demuestra que los inventarios en la mayor parte de empresas se han incrementado al aplicar NIIF para Pymes, este cambio claramente se puede observar en la Empresa Empaques del Sur, que la diferencia es extremadamente grande con casi un millón de dólares.

**GRÁFICO 3: VARIACIÓN DE LA CUENTA COSTO DE VENTAS CON O SIN NIIF**

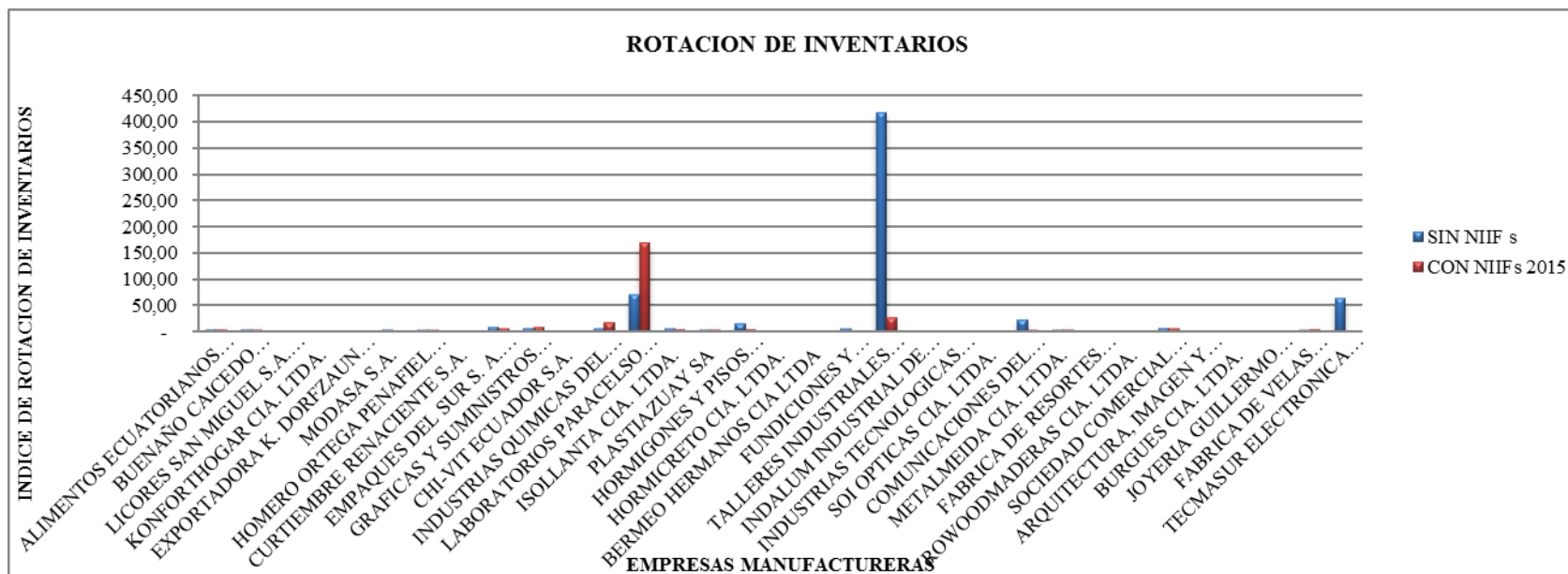


**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras

El Costo de ventas al aplicar NIIF no existe un cambio relevante, lo que se puede observar es que en la mayor parte de empresas el coste tiende a subir.

**GRÁFICO 4: VARIACIÓN DE LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS CON O SIN NIIF**



Fuente: EEFF Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Autoras

Este gráfico nos demuestra que en la mayor parte de empresas la rotación de inventarios se mantiene al aplicar o no NIIF para Pymes, en el caso de Laboratorios Paracelso Cia. Ltda, la Rotación Al aplicar NIIF sube en más del 50%; en cambio en Talleres industriales Austroforja, la rotación tendió a bajar en casi un 75% de cuando no aplicaban NIIF para Pymes.

**TABLA 5: ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF AÑO**

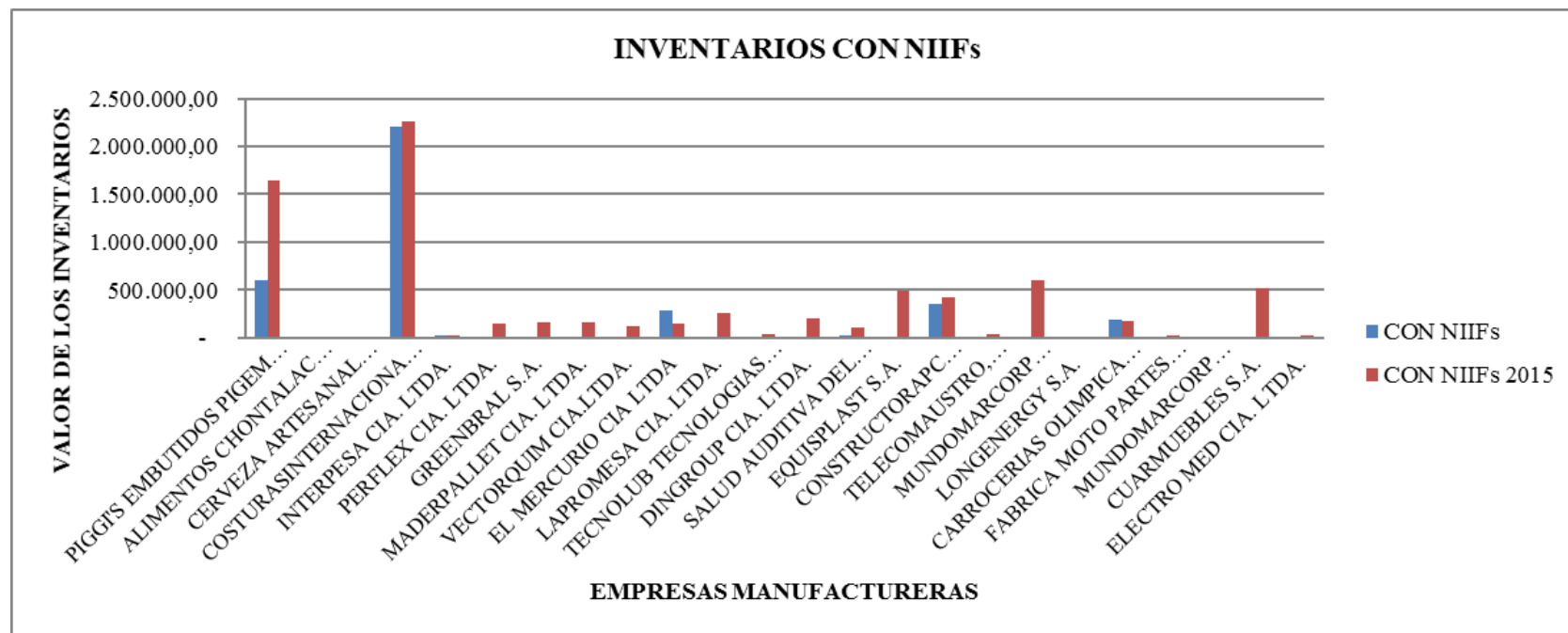
<b>EMPRESAS MANUFACTURERAS DE LA CIUDAD DE CUENCA</b>												
<b>ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF PARA PYMES</b>												
RUC	EMPRESAS	ACTIVIDAD	APLICACIÓN NIIF	INVENTARIOS			COSTOS DE VENTAS			ROTACION DE INVENTARIOS		
				SIN NIIF	CON NIIF	2015	SIN NIIF	CON NIIF	2015	SIN NIIF	CON NIIF	2015
0190167976001	PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.	C10	2011		603.105,09	1.640.653,31		6.170.638,73	10.782.663,91		10,23	6,57
0190319180001	ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.	C10	2012	-		-			3.094.058,45			-
0190389111001	CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEB	C11	2012		-	471,42		-	9.484,64			20,12
0190405729001	COSTURASINTERNACIONALES CIA.LTDA	C13	2014		2.211.351,44	2.254.067,84		1.589.935,64	8.062.006,10		0,72	3,58
0190382109001	INTERPESA CIA. LTDA.	C14	2012		31.632,20	20.862,00		526.359,95	1.610.723,22		16,64	77,21
0190382958001	PERFLEX CIA. LTDA.	C15	2012		-	144.927,86		10.499,34	492.194,05		-	3,40
0190400646001	GREENBRAL S.A.	C16	2011		-	157.503,80		-	1.171.143,85		-	7,44
0190349527001	MADERPALLET CIA. LTDA.	C16	2012	-		161.930,00	587.171,05		925.576,74	-		5,72
0190409538001	VECTORQUIM CIA.LTDA.	C17	2015			126.147,96			235.964,03			1,87
0190005151001	EL MERCURIO CIA LTDA	C18	2012		281.445,58	151.645,51		752.743,00	467.028,01		2,67	3,08
0190377407001	LAPROMESA CIA. LTDA.	C18	2011		-	260.898,93		-	2.897.717,25			11,11
0190398641001	TECNOLUB TECNOLOGIAS Y LUBRICAN	C19	2013		-	40.363,41		-	70.491,98			1,75
0190390209001	DINGROUP CIA. LTDA.	C20	2013		-	210.032,26		-	498.026,79			2,37
0190371085001	SALUD AUDITIVA DEL ECUADOR SAUDE	C21	2011		20.902,17	106.419,27		43.577,90	469.670,69		2,08	4,41
0190337006001	EQUISPLAST S.A.	C22	2012	-		490.235,12	-		1.756.107,80	-		3,58
0190383105001	CONSTRUCTORAPC CONSTRUCCIONES	C25	2012	-	351.647,33	425.282,83		1.121.901,08	1.857.576,38	-	3,19	4,37
0190314502001	TELECOMAUSTRO, INGENIERIA EN TEL	C26	2012	-	-	38.982,13	-	-	453.718,04	-	-	11,64
0190391434001	MUNDOMARCORP SOCIEDAD ANÓNIMA	C27	2012	-	-	607.706,00	-	-	1.223.441,00	-	-	2,01
0190345025001	LONGENERGY S.A.	C28	2012	-	-	5.079,28	-	-	-	-	-	-
0190317080001	CARROCERIAS OLIMPICA ROSALES JACO	C29	2014	-	193.133,71	179.154,75	-	3.013.394,24	1.421.116,12	-	15,60	7,93
0190406008001	FABRICA MOTO PARTES MOTORCYCLE	C30	2015	-	-	31.694,56	-	-	226.494,59	-	-	7,15
0190411362001	MUNDOMARCORP SOCIEDAD ANÓNIMA	C30	2012	-	-	11.495,79	-	-	18.368,05	-	-	1,60
0190410552001	CUARMUEBLES S.A.	C31	2015	-	-	524771,66	-	-	664.709,37	-	-	1,27
0190378772001	ELECTRO MED CIA. LTDA.	C33	2011		-	23.201,71		-	24.668,51	-	-	1,06

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**GRÁFICO 5: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS AÑO TRAS AÑO CON NIIFs**

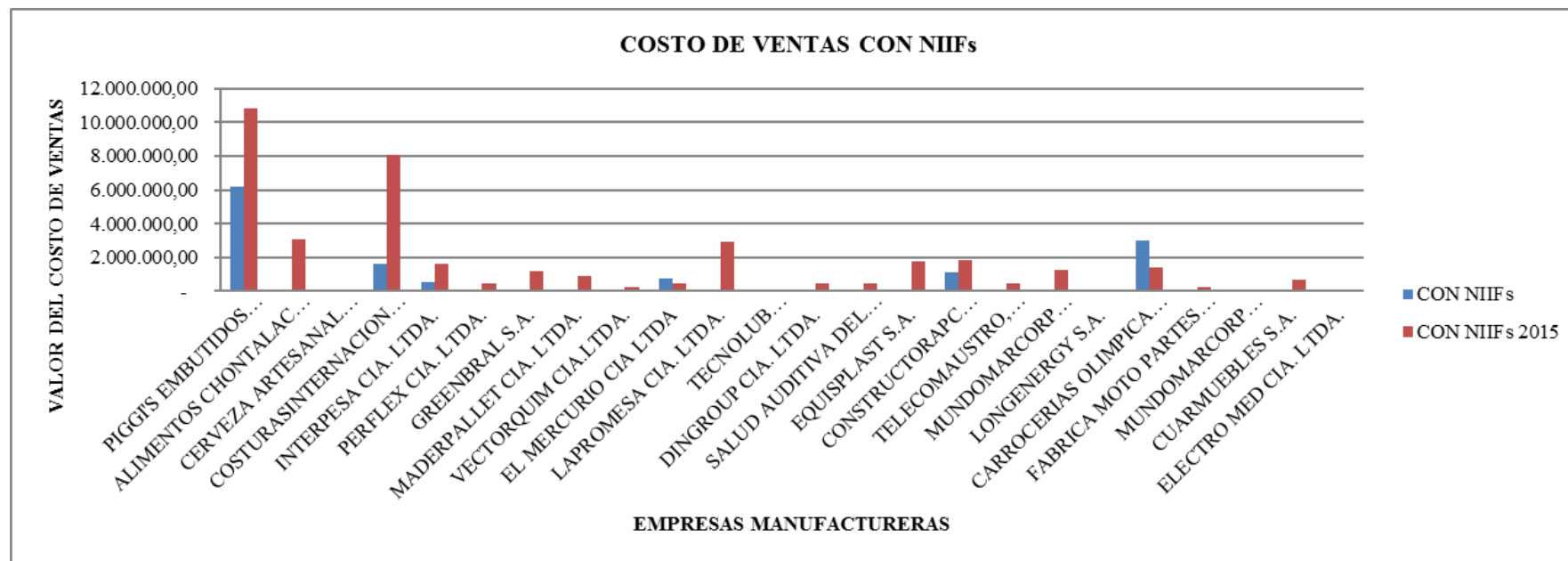


Fuente: EEFF Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Autoras

En la mayor parte de empresas la rotación de inventarios se mantiene de un año a otro, son empresas que iniciaron con la normativa hasta el año 2015, la empresa Piggis sube en un 75% su rotación al igual que Equiplast, Mundomarcop y Cuarmuebles.

**GRÁFICO 6: VARIACIÓN DEL COSTO DE VENTAS DE UN AÑO A OTRO CON LA APLICACIÓN DE NIIFS**

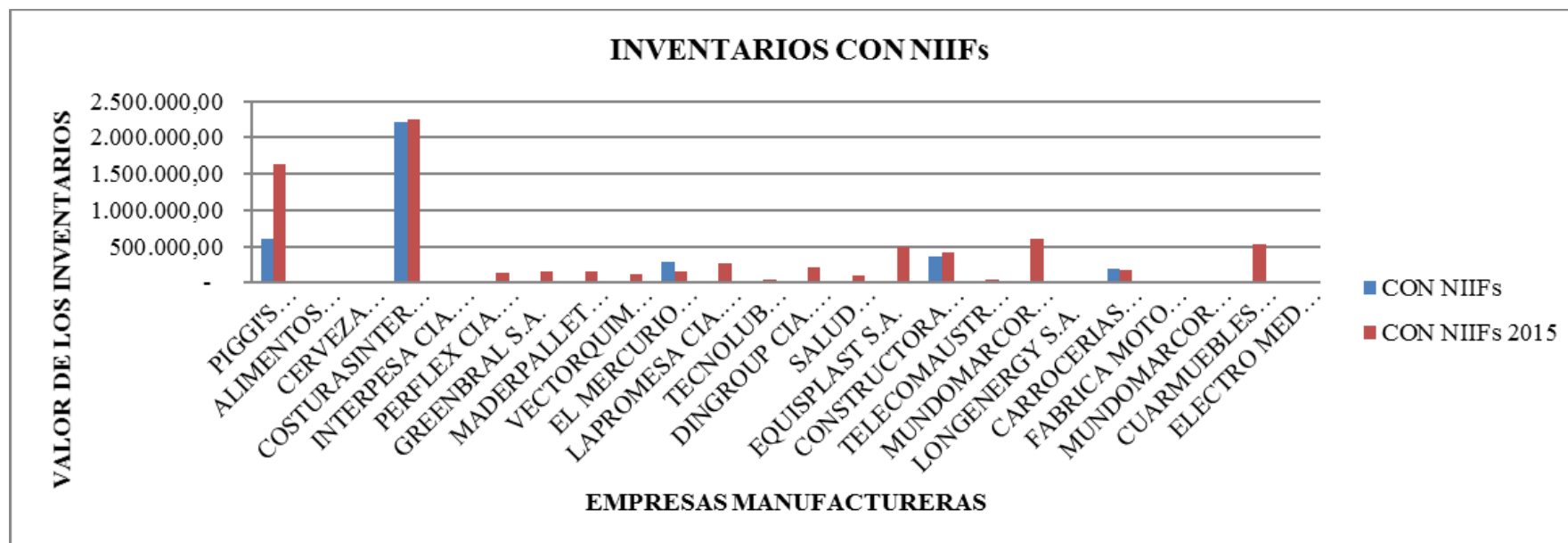


**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras

Costo de ventas tiende a subir para el año 2015 en gran proporción, en la mayor parte de empresa, esto se observa claramente en la empresa Piggis y costuras internacionales; esto se debe, a que los inventarios al igual tuvieron un gran incremento.

**GRÁFICO 7: VARIACIÓN DE LA CUENTA INVENTARIOS DE UN AÑO A OTRO CON LA NORMATIVA**



**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras

En la rotación de inventarios de aquellas empresas que iniciaron aplicando NIIF para Pymes no existe tanta variación al año actual, se puede observar que en la empresa de Piggis, Equiplast, y Mundomarcop; su rotación creció en un 80% en comparación con el año que inicio aplicando NIIF.

### **3.4 Herramienta de Investigación**

#### **3.4.1 Matriz de investigación**

Para realizar un análisis más profundo hemos realizado, una encuesta que ha permitido dar respuesta a varias incógnitas, que ayudaran al desarrollo del presente trabajo a continuación el desarrollo de la matriz que permitió la elaboración de la encuesta.

#### **OBJETIVOS**

Objetivo General: Analizar el tratamiento contable y tributario acorde a la aplicación de la sección 13 Inventarios de NIIF para Pymes del sector manufacturero.

#### **Objetivos Específicos**

1. Analizar el marco conceptual de las NIIF para las Pymes, considerando toda la normativa vigente en la aplicación de la sección 13 de Inventarios.
2. Investigar el sector manufacturero existente en la ciudad de Cuenca como referente a nuestro modelo de investigación.
3. Comparar el impacto contable y tributario a través de los Estados Financieros, demostrando cuales fueron los cambios que se generaron al aplicar las normas.

**CUADRO 10: FORMULARIO DE INVESTIGACIÓN**

CONCEPTUALIZACION	VARIABLES	INDICADORES	PREGUNTA
IMPACTO CONTABLE	Estados Financieros Análisis Vertical	Inventarios	¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?
			¿Cuáles fueron las Cuentas contables más Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?
			¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?
	Indicador de Rotación	Rotación de Inventarios	¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causó este incremento?
INVENTARIOS	Reconocimiento Inicial	Costos de Producción	¿La empresa realizó ajustes en el costo de sus Inventarios?
	Reconocimiento Posterior	Costos de Inventarios	¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?
		Valor neto realizable	¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?
IMPACTO TRIBUTARIO	Estado de Situación Financiera	Deterioro de Inventarios	¿La empresa durante la adopción por primera vez de las NIIF reflejó deterioro en sus inventarios?
			¿Por qué cree Ud. que se originó el deterioro?
			¿Qué porcentaje representa el deterioro de Inventarios?
			¿Existen métodos o estrategias para llevar correctamente el registro del deterioro?
Fuente: NIIF Sección 13- NIC 2			
Elaborado Por: Autoras			

### 3.4.2 Formato de la Encuesta

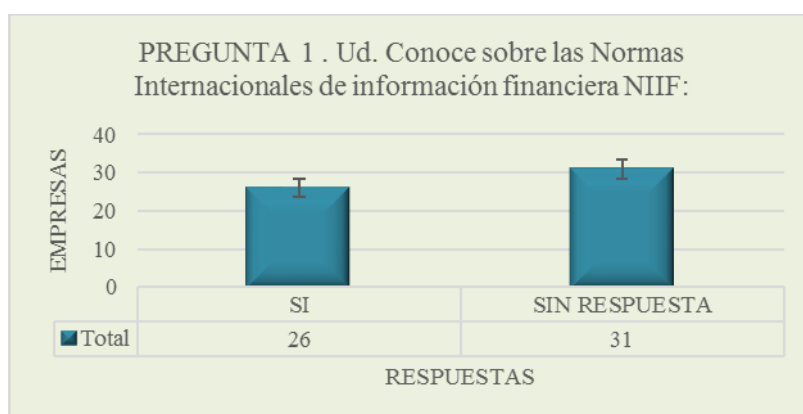
Ver anexo 53.

### 3.4.3 Análisis de los resultados obtenidos.

Para el presente trabajo se consideró un universo de 248 empresas del sector manufacturero y se determinó una muestra de 57 entidades; se obtuvo Estados Financieros de toda la muestra; a partir de esta información se logró la Variación de las Ventas, Costo de Ventas, Inventarios y Rotación de Inventarios de aquellas empresas que aplicaron y que no aplicaron NIIF para Pymes, para complementar con el análisis se desarrolló una matriz para la elaboración de la encuesta a la muestra seleccionada, teniendo como resultado; de las 57 empresas encuestadas el 45.61% (26), de las empresas se obtuvo respuesta y el 54.39% (31), no dieron respuesta debido a políticas que mantienen dentro de sus instituciones de no proporcionar ninguna clase de información financiera y económica.

A continuación, se presenta el resumen gráfico de los resultados obtenidos:

**GRÁFICO 8:** CONOCIMIENTO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

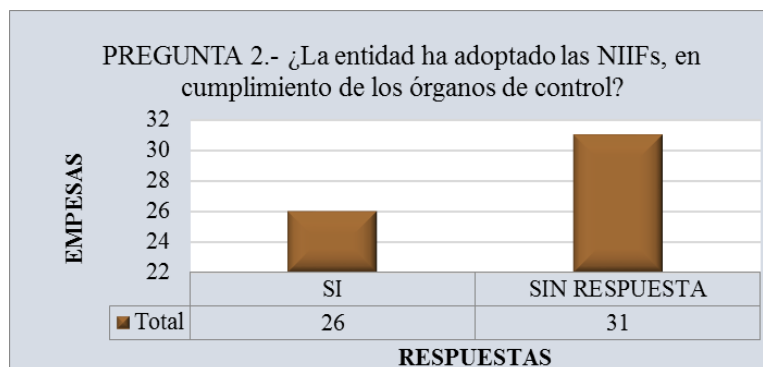


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Según las respuestas el 100% de las empresas conocen sobre NIIF para Pymes.

### GRÁFICO 9: ENTIDADES QUE ADOPTAN LA NORMATIVA SEGÚN LOS ORGANOS DE CONTROL

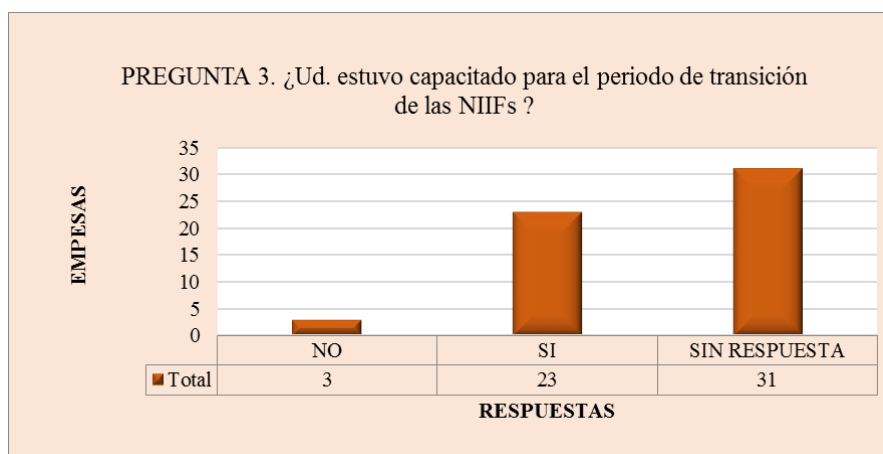


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Según la respuesta de cada uno de los contadores encuestados el 100% de las empresas han adoptado correctamente la normativa y cumplen correctamente cada una de las secciones de la NIIF para Pymes.

### GRÁFICO 10: CAPACITACIÓN PARA LA TRANSICIÓN DE NIIFS

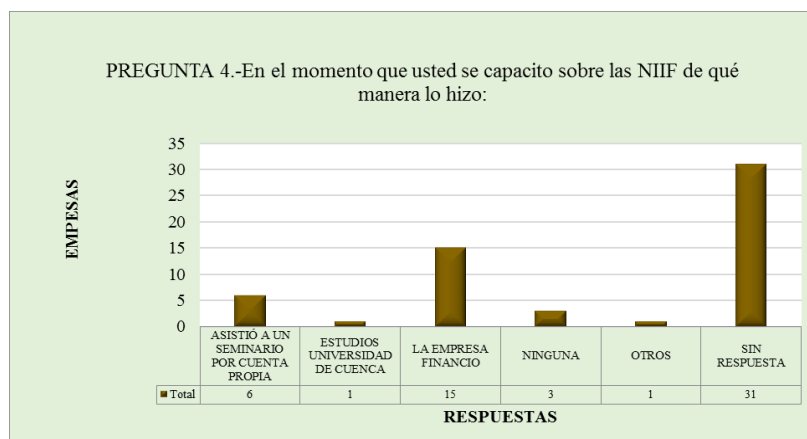


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Un 88.46% de empresas se capacitaron para la aplicación de NIIF, es decir, debe existir una buena elaboración de Estados Financieros bajo la normativa.

### GRÁFICO 11: TIPOS DE CAPACITACIÓN PARA LAS NIIFS

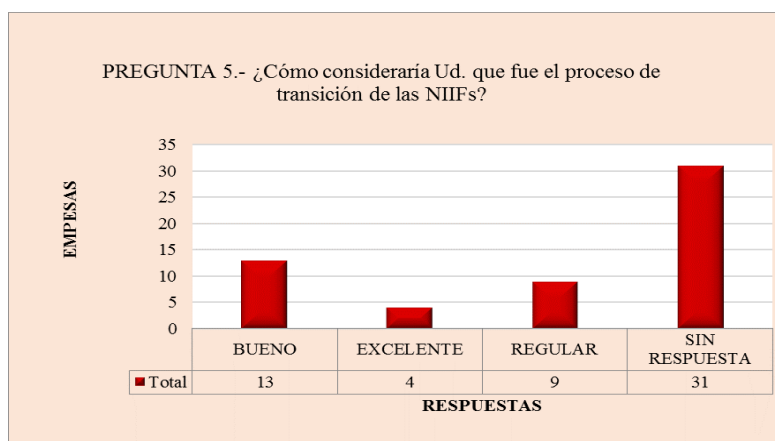


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

El 57,69% de las empresas se capacitó en la propia empresa para llevar a cabo este cambio en los Estados financieros y un 23,08% se capacitó por cuenta propia.

### GRÁFICO 12: PROCESO DE TRANSICIÓN DE LAS NIIFS



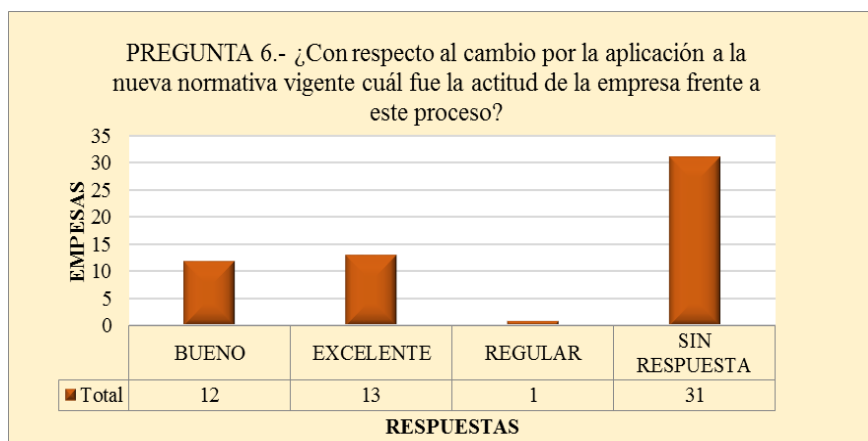
**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

El 50% de entidades consideran que el proceso de transición fue Bueno, ya que es una mitad para presentar Estados Financieros transparentes y fiables, además no fue del todo excelente porque requirió de muchos cambios para su aplicación.



**GRÁFICO 13: ACTITUD FRENTE AL CAMBIO DE LAS NIIFS**

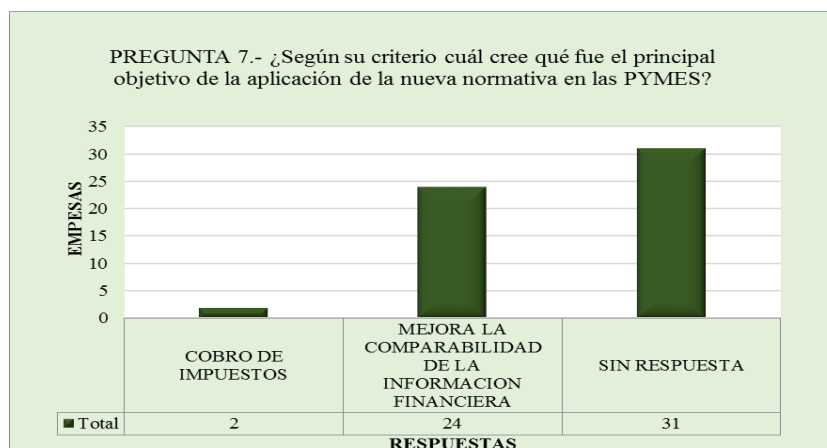


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

El 50% de las empresas consideran que el cambio es un éxito ya que existen mayor control en los Estados financieros la deficiencia es la falta de información o personas capacitadas para emitir este tipo de información no solo basta textos escritos sino personal que sepa aplicar correctamente de acuerdo a cada caso.

**GRÁFICO 14: OBJETIVO DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIFS**

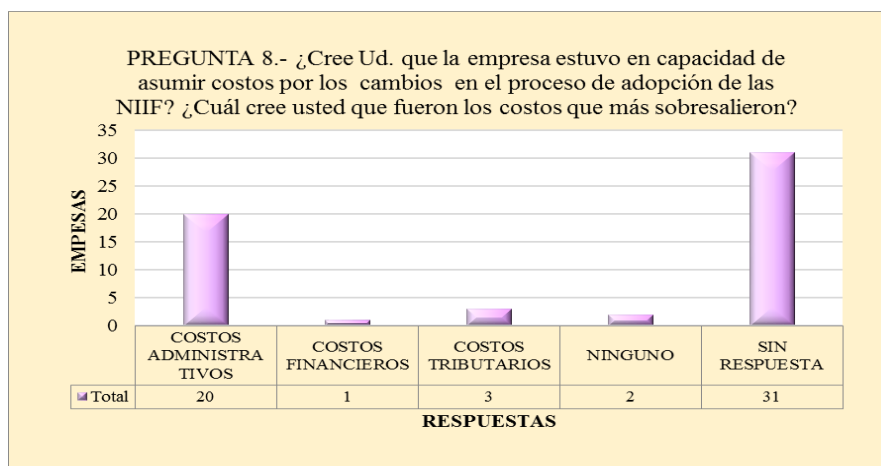


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

El 92.31% de las empresas piensan igual que la normativa, la aplicación de esta norma se creó para mejorarla comparabilidad de los Estados Financieros.

**GRÁFICO 15: CAPACIDAD DE COSTOS QUE ASUMIERON POR LA APLICACIÓN DE NIIFS**

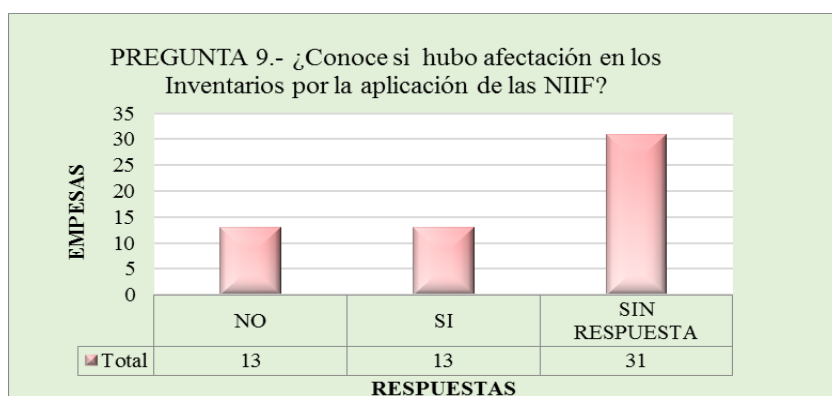


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

El 76.92% de entidades tuvo mayor variación en los costos administrativos al aplicar NIIF para Pymes, esto se debe a capacitación como asesoría externa, contratación de profesionales, adquisición de sistemas informáticos actualizados, también tuvo afección en los Costos Tributarios para una 11.54% de las empresas esto se debe a cambios en la reclasificación de sus cuentas.

**GRÁFICO 16: AFECCIÓN DE INVENTARIOS POR APLICACIÓN DE NIIFS**

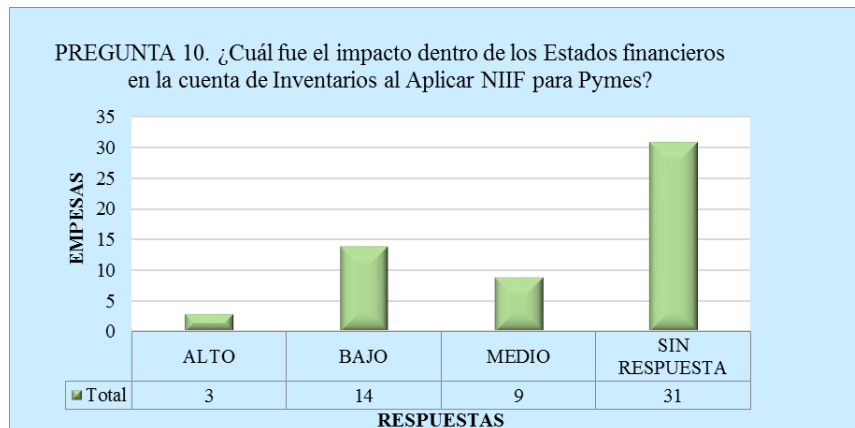


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Se puede determinar que de las respuestas obtenidas el 50% de las empresas tuvieron cambios en sus inventarios con la aplicación de NIIF esto se debe al deterioro de los mismos, el otro 50% no tuvieron ninguna variación.

### GRÁFICO 17: IMPACTO DE LA CUENTA INVENTARIOS EN LOS EEFF POR LAS NIIFS

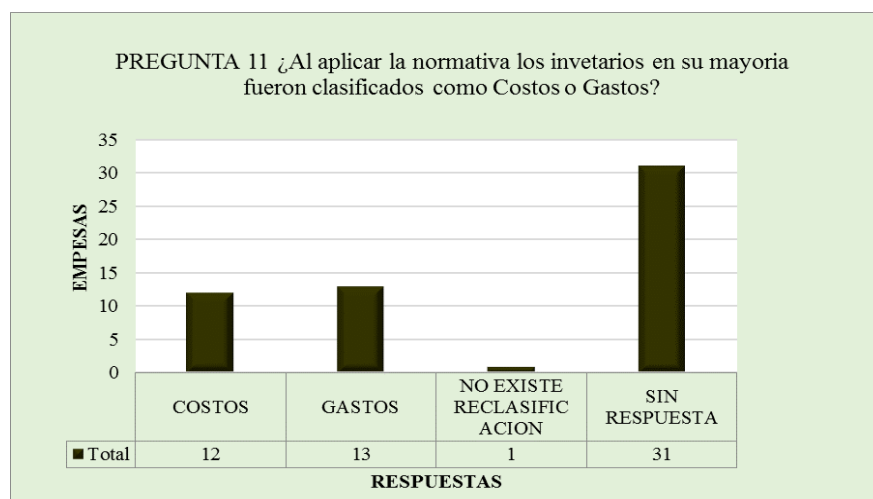


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De la aplicación de las NIIF para Pymes, el 53.84% de las empresas no tuvo un impacto mayor en la cuenta inventarios en comparación a las otras secciones, es decir que la afección no fue relevante, para que haya generado grandes cambios.

### GRÁFICO 18: CLASIFICACIÓN DE INVENTARIOS COSTO-GASTO

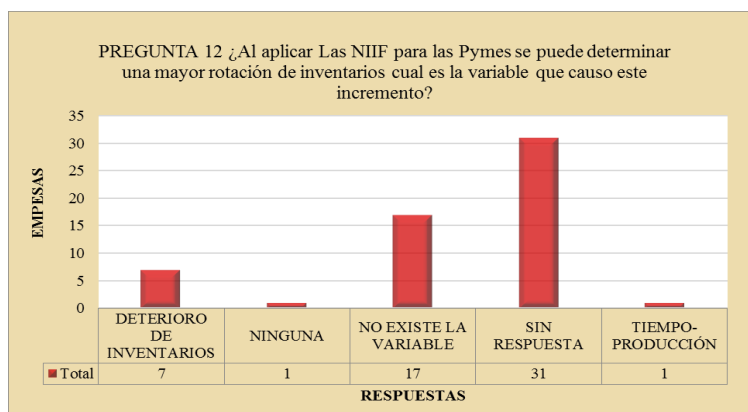


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Al aplicar NIIF el 50% de empresas tuvieron reclasificación de sus inventarios, se puede observar que la mayor parte de inventario se reclasificaron como gastos y el 46.15% como Costos; tan solo el 3.85% no tuvo ninguna variación.

**GRÁFICO 19: VARIABLE QUE CAUSO LA ROTACIÓN DE INVENTARIOS**

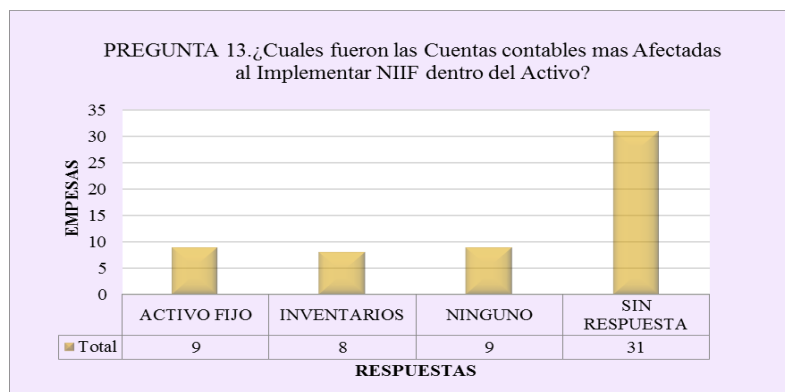


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Se puede observar que el 65.38% de las empresas no tuvo variación de la Rotación de inventarios en la transición de las NIIFs; y apenas 26.98% de empresas determinaron deterioro lo cual establece una inconsistencia comparando resultados.

**GRÁFICO 20: CUENTAS CONTABLES AFECTADAS DENTRO DEL ACTIVO AL APLICAR NIIFS**

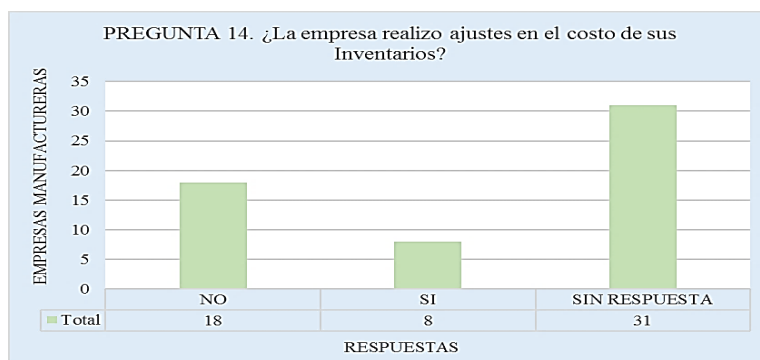


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Dentro de la cuenta del Activo el 34.62% fueron afectadas en el activo fijo y otras ningún cambio y el 30.77% en la cuenta de inventarios.

### GRÁFICO 21: NÚMERO DE EMPRESAS QUE REALIZARON AJUSTES EN LOS INVENTARIOS



**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De las empresas que respondieron a la encuesta realizada un 69,23% mencionaron que no realizaron ningún tipo de ajuste en el costo de sus inventarios mientras que un 30,77% indicó que si efectuaron ajustes los cuales se mencionan a continuación.

### GRÁFICO 22: TIPOS DE AJUSTES EN EL COSTO DE LOS INVENTARIOS

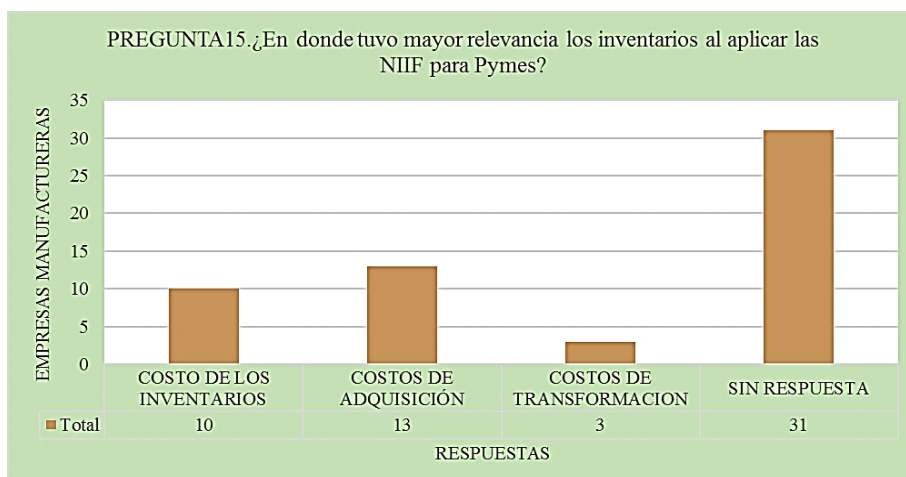


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Entre los ajustes que realizaron el 30,77% de las empresas, el ajuste que más se realiza es recalcular los costos con el 11,53% y posterior con el 3,85% están los siguientes ajustes; comparación entre el valor neto realizable, costo de materia prima y costos de productos terminado, los costos sean igual al valor neto realizables, sobrevaloración.

### GRÁFICO 23: LA MAYOR AFECCION DE LOS INVENTARIOS

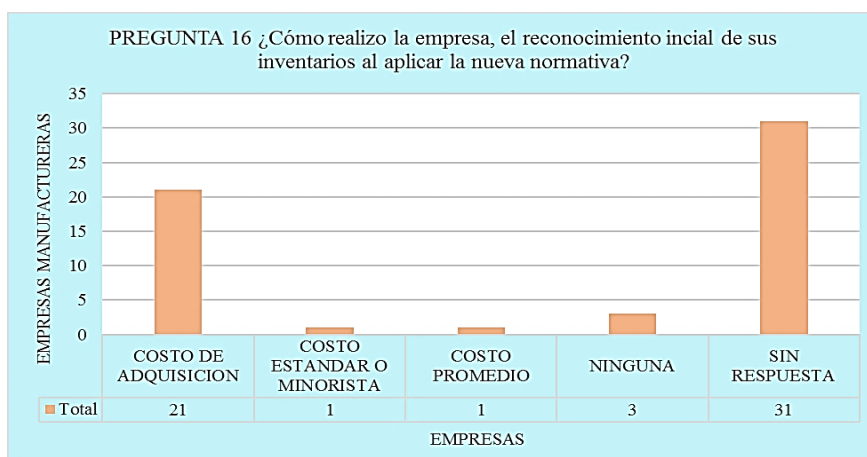


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

La mayor relevancia que hubo fue en los costos de adquisición con un 50% mientras los costos de inventarios con un 38,46% y los costos de transformación con un 11,54%.

### GRÁFICO 24: RECONOCIMIENTO INICIAL DE LOS INENTARIOS



**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De acuerdo con las respuestas obtenidas se ha señalado que las empresas realizan su reconocimiento inicial de sus inventarios en los costos de adquisición en gran porcentaje siendo el 80,77% mientras el 3,85% mencionan que los realizan con los costos promedio y 3,85% al costo estándar o minorista.

**GRÁFICO 25: RECONOCIMIENTO POSTERIOR DE LOS INENTARIOS**

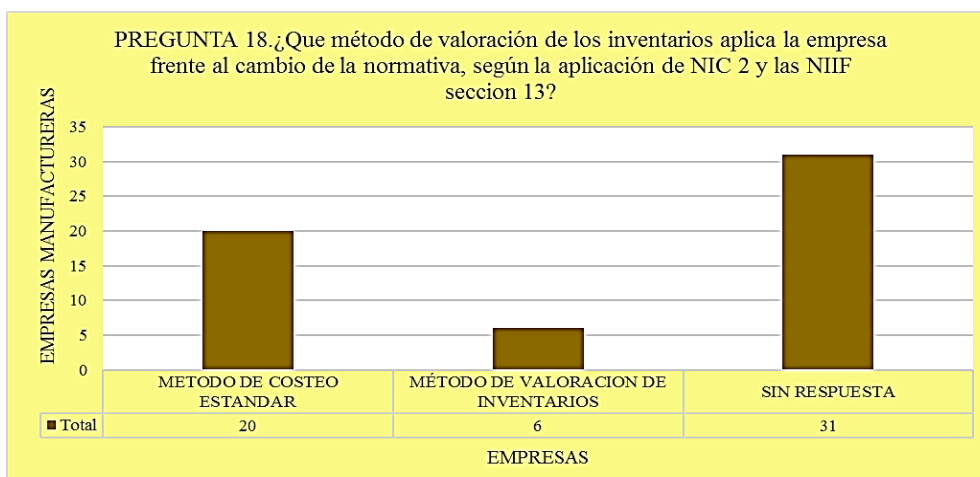


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De acuerdo con las respuestas casi todas las empresas resaltan que realizan su reconocimiento posterior según la NIC 2 representado por un 76,92% mientras que el 19,23 no se refiere al reconocimiento posterior y un 3,85% menciona que lo realizo al costo promedio.

**GRÁFICO 26: METODO DE VALORACIÓN DE INVENTARIOS SEGÚN LA NORMATIVA**



**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Frente al cambio de la normativa el método que más se utiliza es del costo estándar con un 76,92% seguido por el método de valoración de inventarios con un 23,8%.

### GRÁFICO 27: RAZON DE APLICACIÓN DEL VALOR NETO REALIZABLE

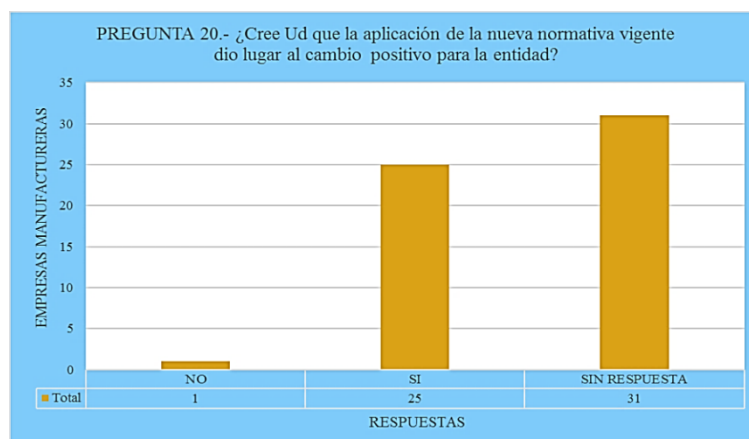


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Según el criterio de las personas encuestadas nos han dado a conocer que el valor neto realizable, con un 92,30% es la mejor alternativa para la medición de los inventarios ya que determina un valor real y el 7,69% señalan que permite una comparación con un valor real.

### GRÁFICO 28: EXISTE CAMBIO POSITIVO EN LA APLICACIÓN DE LA NORMAIVA



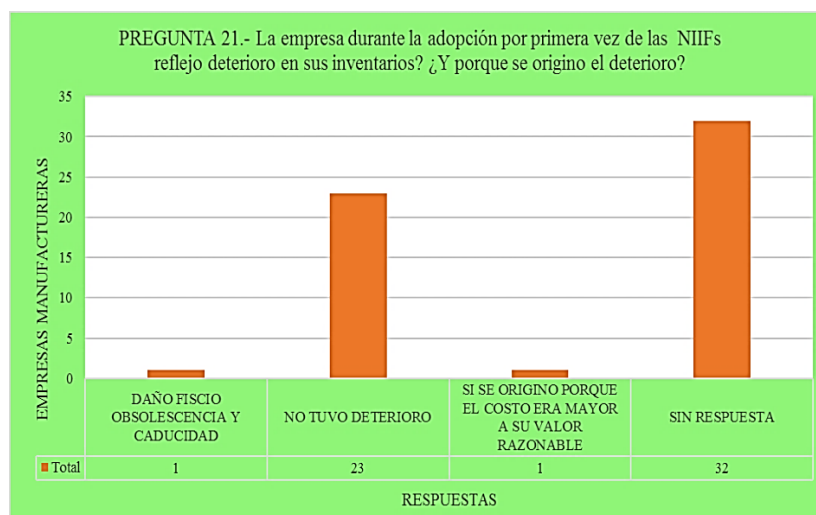
**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De acuerdo con las respuestas obtenidas un 96,15% señalan que si dio lugar a un cambio positivo mientras que tan solo el 3,85% no significo un cambio positivo para su entidad.

### GRÁFICO 29: ORIGINARON DETERIORO DURANTE LA APLICACIÓN DE NIIFS



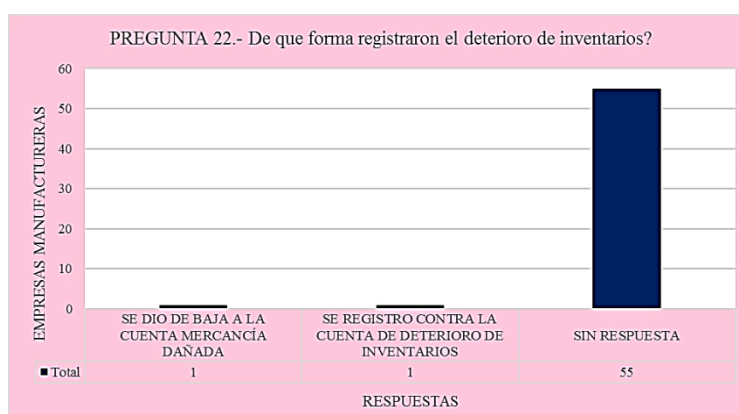


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

De las empresas encuestadas mencionan que durante la adopción por primera vez de las NIIF un 92% no reflejaron deterioro en sus inventarios y un 8% que tuvieron deterioro originado por daño físico, obsolescencia y caducidad, además indican porque el costo era mayor al valor razonable.

### GRÁFICO 30: REGISTRO CONTABLE DEL DETERIORO DE INVENTARIOS

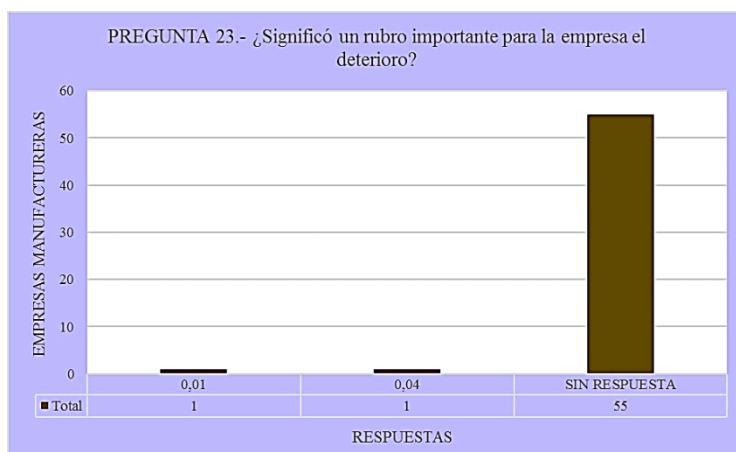


**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Las empresas que registraron deterioro en sus inventarios señalan que registraron el deterioro de la siguiente ya sea contra la cuenta de deterioro de inventarios y dando de baja la cuenta de mercadería dañada.

### GRÁFICO 31: IMPORTANCIA DEL DETERIORO

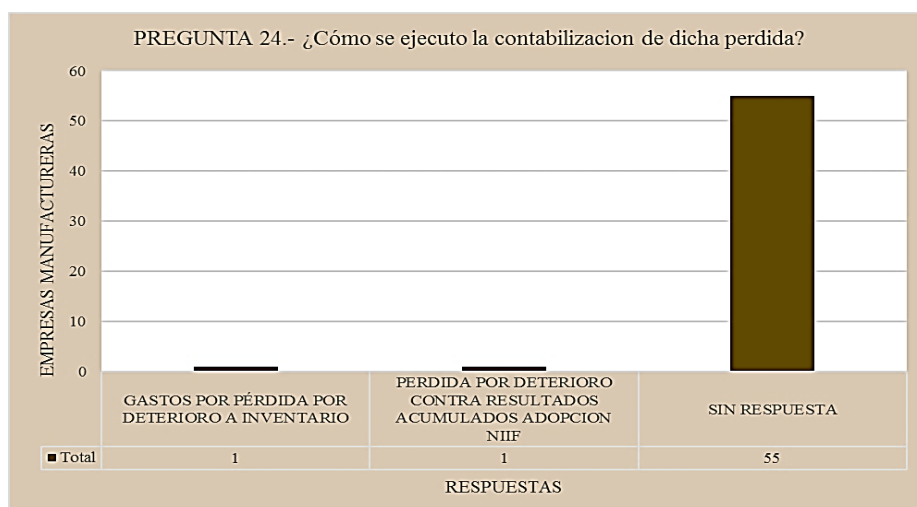


Fuente: Investigación de Campo

Elaborado Por: Autoras

De las dos empresas que registraron deterioro se puede observar que para la empresa GREENBRAL S.A. registro el 4% mientras que para BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A. tan solo representa el 1%.

### GRÁFICO 32: CONTABILIZACIÓN DE LA PÉRDIDA

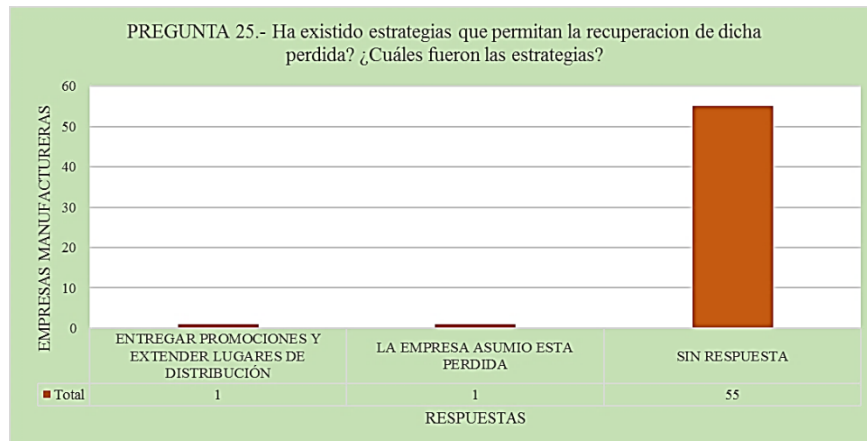


Fuente: Investigación de Campo

Elaborado Por: Autoras

De acuerdo a las respuestas obtenidas la contabilización la realizan con perdida por deterioro contra los resultados acumulados adopción NIIF, mientras que para la otra que significo un rubro poco considerable la registra como gastos por perdida de deterioro a inventario.

### GRÁFICO 33: ESTRATEGIAS PARA LA RECUPERACION DE DICHAS PÉRDIDAS



**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Autoras

Si han existido estrategias como entregar promociones y extender lugares de distribución, y en algunos casos la empresa ha sumido la pérdida originada por deterioro.

#### 3.4.4 Impacto Contable y Tributario.

##### Impacto Contable:

Según las encuestas realizadas se determinó que el 50% de las empresas tuvieron afectación de los inventarios generando cambios en el activo, y el otro 50% no genero ninguna variante; las razones de aquellas empresas que sufrieron cambios en los inventarios fueron por; variación en los costos, constatación física para obtener el valor real y por el deterioro de inventario; y de las que no generaron ningún cambio: no existió valoración, o no mantienen inventarios altos; con referencia a la información de Estados Financieros a través del Análisis Vertical, el impacto fue alto en la cuenta de inventarios; lo cual contradice a las respuestas de las encuestas que indica lo contrario.

Se puede determinar que las cuentas más afectadas dentro del activo según las encuestas: Propiedades Planta y equipo seguida de la cuenta de inventarios.

- Contablemente se puede determinar qué a través del análisis vertical, la Rotación de Inventarios después de la aplicación de NIIF para

Pymes se mantiene, corroborando con la información obtenida de las encuestas; del 26.92% de las empresas que originaron el incremento de la Rotación de Inventarios se debe al Deterioro, el cual dentro de nuestro análisis apenas 5 empresas lo registran, existe una inconsistencia de información ya que son pocas las empresas que determinaron deterioro durante el lapso de aplicación de las NIIF. Ver Gráfico 19.

- En cuanto a los ajustes que realizaron en el costo de sus inventarios un 69.23% de entidades no reflejaron cambios en sus inventarios; y en relación a las que si reflejaron ajustes tenemos los siguientes: Comparación entre el valor neto realizable, Recalcular costos en base a los gastos, sobrevaloración, Costos de materia Prima y Costos de productos terminados. Ver gráfico 22.

- Contablemente un 80.77% de empresas aplican el reconocimiento inicial de inventarios de acuerdo al Costo de Adquisición según señala la normativa;

#### **COSTO DE ADQUISICION**

= PRECIO DE COMPRA + ARANCELES DE IMPORTACION  
+ OTROS IMPUESTOS(NO RECUPERABLES EN SU NATURALEZA)  
+ OTROS COSTOS INDIRECTOS

El 19.23% de empresas no tienen un conocimiento adecuado del manejo de las NIIF, esto se ha determinado en las respuestas erróneas por parte de los contadores. Ver Gráfico 24.

- Para el reconocimiento posterior se determinó que el 76.92% de empresas aplican correctamente de acuerdo a la NIC 2 indicando que se valorarán, al menor valor entre el costo y el valor neto realizable; y el 19.23% por desconocimiento lo registran erróneamente por el Costo Promedio y la diferencia no efectúa el reconocimiento. Ver Gráfico 25.

#### **Impacto Tributario:**

- El 88.46% de empresas no obtuvieron deterioro durante la transición de la NIIF y apenas 8.77% según Estados Financieros presentaron deterioro de las cuales; apenas 1.75% (BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A.) dio apertura al desarrollo de la encuesta, y la diferencia por políticas de

empresas no se obtuvo respuesta; las razones por las que se originó el deterioro fue: El costo era mayor al valor de realización, Daño Físico, obsolescencia y caducidad.

La provisión por deterioro se contabiliza de la siguiente manera:

Detalle	Debe	Haber
-X-		
Provisión Deterioro	0,00	
Inventarios		0,00
P/r la provisión por deterioro		

De acuerdo al registro oficial N° 405 del año 2014; Art. 10 Impuestos Diferidos; para efectos tributarios y aplicación contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los siguientes casos:

- Pérdida por deterioro: es el ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización, serán considerado como no Deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, pero será considerando como impuesto diferido, el mismo que será utilizado en el instante que se produzca la venta del mismo. (DELGADO, 2014)

Se puede determinar según la publicación que cuando la empresa registra un valor neto realizable con una pérdida, se establece como gasto no deducible sin opción a ser recuperarlo; pero si el gasto por deterioro se considera deducible y se presenta como impuesto diferido, esto genera una disminución en la cuenta de caja, en el momento que se cancela el impuesto a la Renta los asientos se registrarían:

Detalle	Debe	Haber
-X-		
Pérdida por Deterioro del valor de inventarios	0,00	
Deterioro Acum. Del valor de Invent.		0,00
P/r el deterioro		
-X-		
Activo por Impuest. Diferido	0,00	
Gasto por Imp. Diferido		0,00
P/r la diferencia deducible		

En la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101, el valor por deterioro se lo registra en el casillero 814.

En el caso que se realice la venta del inventario deteriorado, se realiza la reversión del asiento contable, además se lo debe registrar en la declaración del Impuesto a la Renta del periodo en el que se realizó la venta, dentro del casillero 815; se debe contabilizar de la siguiente manera:

Detalle	Debe	Haber
-X-		
Efectivo	0,00	
Ventas		0,00
IVA Cobrado		0,00
P/r la venta del inventario		
-X-		
Costo de Ventas	0,00	
Deterioro Acum. Del valor de Invent.	0,00	
Inventarios		0,00
P/r e costo de de ventas del inventario		

Para culminar para la recuperación de gasto no deducible por impuesto a la renta se reversa el registro contable;

Detalle	Debe	Haber
-X-		
Gasto por Imp. Renta Diferido	0,00	
Activo por Impuesto Diferido		0,00
P/r la reversión del activo por Impuesto diferido para deducción del Imp. Renta		

Finalmente se elabora un cuadro resumen, de la población y los cambios que generaron la aplicación de NIIF para Pymes.

**TABLA 6:** EMPRESAS POR ACTIVIDAD QUE REGISTRARON, GASTOS POR DETERIORO, E IMPUESTOS DIFERIDOS DETERIORO DEL TOTAL DE LA POBLACIÓN SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2015

Código	Actividad	N° EMPRESAS	Deterioro		Impuestos diferidos		Gastos por deterioro	
			Número	%	Número	%	Número	%
C10	Elaboración de Productos Alimenticios	19	1	5%	3	16%	0	0%
C11	Elaboración de bebidas	4	1	25%	0	0%	0	0%
C12	Elaboración de productos de Tabaco	0	0	0%	0	0%	0	0%
C13	Elaboración de productos textiles	6	0	0%	0	0%	0	0%
C14	Fabricación de prendas de vestir	18	1	6%	2	11%	0	0%
C15	Fabricación de cueros y productos conexos	5	0	0%	0	0%	0	0%
C16	Producción de madera de fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles, fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables.	5	0	0%	0	0%	0	0%
C17	Fabricación de papel y de productos de papel	4	0	0%	0	0%	0	0%
C18	Impresión y reproducción de grabaciones	18	1	6%	0	0%	0	0%
C19	Fabricación de coque y de productos de la Refinación del petróleo	1	0	0%	0	0%	0	0%
C20	Fabricación de sustancias y productos químicos.	15	0	0%	0	0%	0	0%
C21	Fabricación de productos Farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.	8	0	0%	0	0%	0	0%
C22	Fabricación de productos de caucho y plástico	9	0	0%	0	0%	0	0%
C23	Fabricación de otros productos minerales no Metálicos.	16	0	0%	0	0%	0	0%
C24	Fabricación de metales comunes.	7	0	0%	0	0%	0	0%



C25	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	14	0	0%	0	0%	0	0%
C26	Fabricación de productos de informática, electrónica y óptica	5	0	0%	0	0%	0	0%
C27	Fabricación de Equipo Eléctrico.	2	0	0%	0	0%		0%
C28	Fabricación de maquinaria y Equipo N.C.P	5	0	0%	0	0%	0	0%
C29	Fabricación de Vehículos automotores, remolques y Semirremolques	2	0	0%	0	0%	0	0%
C30	Fabricación de otros tipos de Equipos de transporte.	2	0	0%	0	0%	0	0%
C31	Fabricación de Muebles	13	0	0%	0	0%	0	0%
C32	Otras industrias Manufactureras	8	1	13%	0	0%	0	0%
C33	Reparación e Instalación de maquinaria y Equipo.	10	0	0%	0	0%	0	0%

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Autoras

Como se muestra en el cuadro a nivel de la población (196 empresas) cinco empresas son las sufrieron cambios, al igual que se demostró en la muestra analizada, además, se identificó que unas identidades registran, impuestos diferidos las mismas que no son causadas por el deterioro, sino, fueron originados por activos que tuvieron cambios en su valor contable durante el transcurso del tiempo, en la que registran Activos diferidos por diferencias temporarias



**TABLA 7: ANÁLISIS DE LOS INVENTARIOS ANTES Y DESPUES DE LA TRANSICIÓN DE LAS EMPRESAS QUE GENERARON DETERIORO**

N°	Actividad	NOMBRE DE LA EMPRESA	Costo de Producción																	
			SEGÚN LA NEC						SEGÚN LA NIIFS						variación					
			Inv. Inicial			Inv. Final			Inv. Inicial			Inv. Final			Inv. Inicial			Inv. Final		
			MP	Prod Proces	Pro. Term.	MP	Prod Proces	Pro. Term.	Mater Prima	Prod Proces	Pro. Term.	MP	Prod Proces	Pro. Term.	MP	Prod Proc.	Pro. Term.	Prod Proc.	Pro. Term.	Pro. Termi
3	C10	BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A.	92.388,76	51.800,50	106.430,01	126.736,02	23.193,40	171.829,72	126.376,02	23.193,40	240.482,47	284.455,32	20.040,15	240.482,47	36,79%	-55,23%	125,95%	-124,45%	14%	-40,0%
5	C11	CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEBEERHOUSE CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0	0,00%	0%	0%	0,0%
9	C14	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.	0,00	584.797,02	562.112,79	-	749.761,25	720.607,84	0,00	584797,02	562112,79	0,00	749761,25	720607,84	0,00%	0,0%	0,00%	0%	0%	0,0%
20	C18	EL MERCURIO CIA LTDA	427035,21	0,00	0,00	266496,94	0,00	0,00	427035,00	0,00	0,00	266497,00	0,00	0,00	0,00%	0	0,00%	0%	0%	0,0%
54	C32	JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ SA	946744,70	0,00	0,00	901746,30	0,00	0,00	946744,70	0,00	0,00	901746,30	0,00	0,00	0,00%	0	0,00%	0%	0%	0,0%

Fuente: EEFF Superintendencia de Compañías  
Elaborado Por: Autoras

La Empresa Buenaño Caicedo Según los valores encontrados en los EEFF tras el cambio de NEC a NIIFs; según la auditoria el Costo se calcula a través del método promedio ponderado en el sistema de inventario promedio esto ocasiona la subida del valor; además verifican sus existencias físicas mensualmente identificando diferencias y deterioros.

La empresa CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEBEERHOUSE CIA. LTDA, inicia sus actividades en el año 2012 aplicando NIIF para pymes; y durante pasan los años no cuenta con inventarios; En el 2015 registran la implementación de elementos de cocina, el cual genera deterioro, según notas a los Estados Financieros.



## **CAPITULO IV**

### **4. ESTRATEGIAS PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SECTOR MANUFACTURERO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO DEL CANTÓN CUENCA.**

#### **4.2 Análisis del Resultado de empresas con Deterioro de la Ciudad de Cuenca Sector Manufacturero.**

##### **4.2.1 Resultados del Análisis de Estados Financieros Deterioro de Inventarios**

Dentro de la lista de la muestra analizada, se pudo determinar algunas empresas que tuvieron un cambio relevante al aplicar NIIF para Pymes, el cual realizaron ajustes a sus Estados Financieros;

El caso de las siguientes empresas:

- BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A. con Ruc 1891715621001

Fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 19 de Enero de 2005. Su domicilio principal se encuentra en la calle Obispo Miguel León 301 Y Obispo Serrano, en la ciudad de Cuenca, Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior. Su objeto social es el procesamiento industrial de la parafina y fabricación de velas y otros artículos derivados de dicha materia prima; la producción industrial de fideos y productos alimenticios, harinas y sus derivados; la comercialización de los productos que genere tanto en el mercado interno, al por mayor o al detal, así como la exportación de estos bienes; tendrá una duración de cincuenta años, esto es hasta febrero del 2055. Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.



La Nota 9 Inventarios se detalla a continuación; el deterioro de inventarios de productos terminados al 31 de diciembre del 2015 es de \$45.51 detallado de la siguiente manera:

**TABLA 8: CUENTAS QUE REGISTRARON DETERIORO DE BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.**

CODIGO	DESCRIPCION	COSTO TOTAL	VNR	DETERIORO
TFARC08/25ENT	FIDEO AM. ROS. CORAL 400G*25U ENTREFINO	34,16	33,54	0,62
TFARD03/01ENT	FIDEO AM. ROS. DELI. 5KLS ENTREFINO	131,58	120	11,58
TFBCC08/25LC	FIDEO. BL. COR. CORAL 400G*25U LAZO CERR	80,94	73,96	6,98
TFBCC08/25LI	FIDEO. BL. COR. CORAL 400G*25U LAZO ILUS	14,17	11,61	2,56
TFBCD04/05LI	FIDEO. BL. COR. DELI. 2000G*5U LAZO ILUS	5,33	4	1,33
TFBCD04/05LR	FIDEO. BL. COR. DELI. 2000G*5U LAZO REDO	7,84	6	1,84
TFBCD06/05CN2	FIDEO. BL. COR. DELI. 1500G*5U CANASTA 2	29,96	26,25	3,71
TFBCD06/05LR	FIDEO. BL. COR. DELI. 1500G*5U LAZO REDO	89,9	78,75	11,15
TFBCR08/25CN2	FIDEO. BL. COR. REY. 400G*25U CANASTA 2	29,82	24,08	5,74
<b>TOTAL:</b>				<b>45,51</b>

**Fuente:** Superintendencias de Compañías-Auditoria 2015

**Elaborado por:** Las autoras

Se registró un valor de \$45,51 por deterioro de inventarios. Tributariamente este valor genera un gasto no deducible para la empresa, y genero un activo por impuesto a la renta diferido.

- CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEBEERHOUSE CIA. LTDA. Con RUC 0190389111001.

Fue Constituida el 19 de noviembre del 2012 por la superintendencia de compañías y bajo el Registro Mercantil el 27 de noviembre del 2012, domiciliada en la provincia del Azuay, con un plazo de duración de 50 años; se dedica a la elaboración, compraventa, distribución, comercialización y ventas al por mayor y menor de cerveza artesanal y venta de toda clase de bebidas, compra venta de licores de las más amplias y variadas casas comerciales.

La empresa tiene un saldo de inventarios de \$523.80 teniendo un deterioro de \$52.38, no existe explicación de cómo se maneja inventarios y como son valorados.



- EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A. con Ruc 0190020304001

Fue constituida mediante escritura pública el 23 de julio de 1974, e inscrita en el registro mercantil el 31 de julio del mismo año. Una empresa dedicada a la fabricación de sombreros de paja toquilla para exportación, esta domiciliada en la provincia del Azuay, parroquia del Vecino, Calle Gil Ramírez Dávalos 4-34 y Alcabalas.

La política de inventarios o como están valorados sus inventarios:

- Materia prima, materiales y suministros: Al costo de adquisición que no supera el valor neto de realización.
- Productos en proceso: Al costo de producción incurrido.
- Producto terminado: Al costo de producción, el cual incluye el costo de la materia prima, la mano de obra y gastos de fabricación incurridos. Este costo no supera el valor neto de realización o precio de mercado.
- Inventarios en tránsito: Al costo de los desembolsos incurridos a la fecha de corte.

Según las notas explicativas los inventarios son presentados al Costo de Adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado, las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación hasta la fecha del Estado de situación financiera.

- EL MERCURIO CIA LTDA con Ruc 0190005151001

Fue Constituida el 7 de febrero de 1973 su actividad principal es la venta al por mayor de periódicos, está ubicada en la provincia del Azuay, en la Calle Av. De las Américas S/N y Francisco Ascazubi.



Política de sus inventarios; están valorados por el método promedio y su costo no excede el valor del mercado. No existe una expolición por la provisión de baja de inventarios que se la considera como el deterioro.

- JOYERIA GUILLERMO VASQUEZ S.A. con Ruc 0190005151001

Fue Constituida el 11 de junio de 1974 sus actividades administrativas y financieras las desarrolla en sus oficinas principales ubicadas en la ciudad de Cuenca, mientras que sus actividades operativas y comerciales se desarrollan a través de puntos de venta ubicados en los principales centros comerciales de las ciudades de Cuenca, Guayaquil, Quito, Santo Domingo y Machala. Sus actividades principales consisten en la adquisición, importación y/o fabricación para su comercialización, de joyería, relojería, bisutería y demás artículos.

Los inventarios están valuados al costo, o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

Mercaderías: Al costo promedio que incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Materias primas, insumos de producción y materiales: Al costo promedio en almacén.

Inventarios en Tránsito: Al costo específico de la factura más los gastos de Importación incurridos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

**TABLA 9: EXPLICACIÓN DE LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA GUILLERMO VÁSQUEZ S.A**



#### Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías	US\$ 3,830,273	4,352,856
Materias primas	1,082,240	901,746
Insumos de producción	17,934	16,996
Inventarios en tránsito	907	998
Otros materiales	<u>1,366</u>	<u>1,780</u>
Pasan	US\$ 4,932,720	5,274,376

Vienen	US\$ 4,932,720	5,274,376
Menos valor neto realizable	<u>( 83,963)</u>	<u>( 78,369)</u>
Total	<u>4,848,757</u>	<u>5,196,007</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de mercaderías y materias primas se encuentran clasificados como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías:		
Joyería	US\$ 2,244,129	2,839,698
Relojería	1,400,385	1,156,573
Material apoya para ventas	24,720	128,495
Bisutería y accesorios	17,532	111,583
Repuestos de relojería	143,507	95,748
Ítems publicitarios	-	21,029
Total	US\$ <u>3,830,273</u>	<u>4,352,856</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materias primas:		
Gemas	US\$ 617,752	522,982
Metales	427,938	264,910
Modelos	36,550	42,707
Ligas	-	67,190
Otros	-	5,883
Total	US\$ <u>1,082,240</u>	<u>903,672</u>

### 4.3 Estrategias para la aplicación de NIIF para Pymes, para empresas del Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

Para el desarrollo de las estrategias se harán referencia a diversas opciones o alternativas que van a permitir mejorar positivamente a las empresas objeto de nuestro estudio.



Las estrategias se originan a raíz de los resultados obtenidos en las encuestas ya que en algunos casos las respuestas fueron incoherentes, esto se debe a varias razones como:

- Desconocimiento de la normativa.
- Falta de conocimiento del giro del negocio.
- Por rotación de personal en corto plazo.
- Falta de experiencia, en el personal.
- Falta de Capacitación e información.

Lo que buscamos con las estrategias es brindar alternativas de mejora y correcto uso de la normativa relacionada con los Inventarios, representando un rubro importante dentro del giro del negocio para todas las empresas que se encuentran dentro del sector manufacturero.

A demás cada una de las estrategias tienen que sujetarse a los cambios que puedan dar lugar las diversas políticas internas de cada ente económico.

#### **4.3.1 Matriz de formulación de estrategias:**

La matriz de formulación de las estrategias nos va a permitir analizar la factibilidad y aceptabilidad en cada una de las estrategias a implementar, la primera nos permitirá valorarla mediante preguntas, y la segunda mediante las variables de; rendimiento, riesgo y la expectativa.



**CUADRO 11: MATRIZ DE FORMULACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS**

<b>FACTIBILIDAD</b>	<b>ACEPTABILIDAD</b>
La factibilidad de cualquier estrategia debe ser valorada para proceder a la implementación de la estrategia y para valorarla cabe hacerse algunas preguntas como:	La implementación de las estrategias debe ser diseñada con el fin de lograr el mejoramiento y la aplicación correcta de NIIFs, para PYMES.
¿Puede hacer frente la organización a las reacciones competitivas?,	El Rendimiento: comprende un análisis de rentabilidad, Costo/beneficio, y Valoración; lo cual nos permite obtener resultados fiables para una mejor obtención y comparación de resultados.
¿Puede ser aplicada la estrategia?,	
¿Se dispondrá de los recursos necesarios para ser implementada eficazmente?,	El Riesgo: se refiere a los riesgos que afronta al aplicar la estrategia; se puede medir utilizando proyecciones de Ratios Financieros
¿La empresa es capaz de abordar cambios?	La Expectativa: que resultados esperan obtener una vez aplicada la estrategia.
<b>Fuente:</b> Dirección y control Estratégico <b>Elaborado por:</b> Las autoras	

#### **4.3.2 Asignación de estrategias:**

##### **1. Reclasificación de Activos como Gastos:**

Según la NIC 2 de Inventarios, y de acuerdo a los resultados de las encuestas la mayor parte de empresas tuvo una reclasificación de Gastos; la razón se debe, cuando los inventarios son vendidos al importe en libros estos serán reconocidos como gastos en el momento en el que se registra el ingreso.





Otra clasificación de Gastos a costos ocurre cuando:

- Existe cantidades anormales de desperdicio de materiales
- Costos de almacenamiento; a menos que sea necesarios para el proceso productivo.
- Los Costos indirectos de administración que no contribuyeron a dar a los inventarios su condición y ubicación.
- Los Costos de ventas. Más información NIC 2, párrafo 34, Pag. 12

## 2. Reconocimiento Inicial de los inventarios:

Aplicando la normativa adecuadamente las empresas deben aplicar la medición inicial de sus inventarios a través del Costo de Adquisición:

### **COSTO DE ADQUISICION**

$$\begin{aligned} &= \text{PRECIO DE COMPRA} + \text{ARANCELES DE IMPORTACION} \\ &+ \text{OTROS IMPUESTOS(NO RECUPERABLES EN SU NATURALEZA)} \\ &+ \text{OTROS COSTOS INDIRECTOS} \end{aligned}$$

Ver más Capitulo 1, Página. 20

**Por ejemplo,** La empresa Importractor Cía. Ltda adquiere mercadería por un valor de \$84000 a un proveedor de España, se acuerda realizar un anticipo del 10% del valor de la factura, y gastos adicionales que se generan se detalla a continuación:

Precio de compra FOB:	\$84000.00
Aranceles 20% FOB:	\$16800.00
Seguro:	\$1500.00
Flete:	\$550.00
Gastos de agente afianzado:	\$250.00
Transporte interno:	\$900.00



Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b> Anticipo a proveedores del exterior Bancos Para registrar anticipo de la factura	25200,00	25200,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito- Comisiones Bancarias Proveedores Por pago de servicios de transferencia	50,00	50,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito- ISD Bancos Pago de ISD por cancelación de anticipo	1210,00	1210,00
<b>-X-</b> Anticipo a proveedores del exterior Bancos Pago de diferencia de la factura	58800,00	58800,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito- Comisiones Bancarias Proveedores Por pago de servicios de transferencia	50,00	50,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito- ISD Bancos Pago de ISD por cancelación de la factura	2890,00	2890,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito-Flete Bancos Pago de flete	550,00	550,00
<b>-X-</b> Mercadería en tránsito-Seguro IVA Pagado Cuentas por pagar Retención por pagar IFR 1% Seguro de la mercadería importada	1500,00 210,00	1695,00 15,00
<b>Fuente:</b> Investigación de Campo <b>Elaboración:</b> Las autoras		



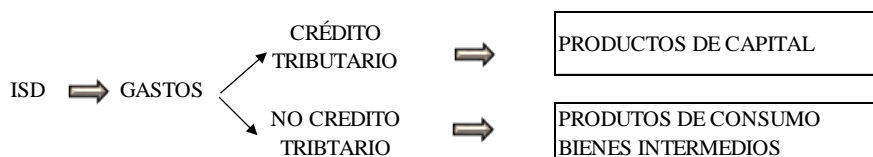
Generación de pago de Impuestos	
FOB	84000,00
Flete	550,00
Seguro	1500,00
<b>Base CIF o Valor en Aduana</b>	<b>86050,00</b>
20% Arancel ADVALOREM	16800,00
5% Salvaguardia	4200,00
0,50% Fodinfra	420,00
14% IVA	15045,80

Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b>		
Mercadería en tránsito		
Arancel Advalorem	16800,00	
Salvaguardia	4200,00	
Fodinfra	420,00	
IVA Pagado	15045,80	
Bancos		36465,80
Pago por liquidación de aduana		
<b>-X-</b>		
Mercadería en tránsito-Agente Afianzado	219,30	
IVA Pagado	30,70	
Cuentas por pagar		245,61
Retención por pagar IR 2%		4,39
Por gasto de agente afianzado		
<b>-X-</b>		
Mercadería en tránsito- Transporte Interno	900,00	
Cuentas por pagar		891,00
Retención por pagar IR 1%		9,00
Pago de transporte interno		
<b>-X-</b>		
Mercadería en tránsito-Compra de mercadería	84000,00	
Proveedores del exterior		84000,00
Contabilización de la mercadería en bodega		
<b>-X-</b>		
Proveedores de exterior	84000,00	
Proveedores		84000,00
Cierre de cuenta de anticipo		
<b>-X-</b>		
Inventario de Producto terminado	112789,30	
Mercadería en tránsito		112789,30
cierre de la mercadería en tránsito		
<b>Fuente:</b> Investigación de Campo		
<b>Elaboración:</b> Las autoras		



En algunos casos se suma al Costo de los inventarios el ISD:

**CUADRO 12: TIPOS DE GASTOS EN EL IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS**



Elaborado por: Karla Cajamarca- Diana Gañán.

**3. Reconocimiento Posterior de los inventarios:**

En relación con las respuestas obtenidas la mayoría de empresas aplican correctamente su medición, es decir; según NIC 2 P9 Sección 13.4 Se valorarán, al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

**COSTO DE LOS INVENTARIOS**

$$= \text{Costo de Adquisición} + \text{Costos de Transformación} \\ + \text{Otros Costos}$$

Costos de transformación:  $\text{COSTO DE LOS INVENTARIOS} = \text{Costo de Adquisición} + \text{Costos de Transformación (mano de obra directa + los costos indirectos variables y fijos)}$

Por ejemplo, con los siguientes datos se realiza la contabilización correspondiente

**Datos**

Materia Prima Directa	3450,00
Mano de Obra Directa	4580,00
Costos Fijos	54,00
Costos Variables	237,00
<b>TOTAL</b>	<b>8321,00</b>



Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b>		
Inventario de Mercadería	8321,00	
Inventario de Producto terminado		8321,00
P/r de inventario de mercadería producida		
<b>Fuente:</b> Investigación de Campo <b>Elaboración:</b> Las autoras		

**Valor Neto Realizable (VRN):** El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación.

Ver más en el Capítulo 1, página 21

Ejemplo:

La empresa LA FAVORITA, mantiene un inventario de productos en proceso de 10 productos A cuyo costo es \$45.00, para pasar a la fase de terminado ha incurrido en un costo unitario de 2.00.

En la venta de sus productos sea obtener un 10% del margen de utilidad, además; es necesario incurrir en los siguientes costos para la venta:

- Descuentos 3 %
- Transporte de Mercadería 1,50
- Comisiones en venta 2,50
- Publicidad y Propaganda 1,00

Primero debemos encontrar el precio estimado mediante la siguiente fórmula:

$$\text{PRECIO ESTIMADO} = \text{COSTO} / (1 - \% \text{MARGEN DE UTILIDAD})$$

**Costo= \$47,00**

**Margen de Utilidad: 10%**

$$\text{Precio estimado} = 47.00 / (1 - 0,10)$$

$$\text{Precio estimado} = 47 / (0,90)$$

**Precio estimado=\$ 52,22**



Para determinar el VNR se presenta lo siguiente:

Precio Estimado	52,22
(-) Descuentos	1,57
<b>Precio Estimado de</b>	
<b>Venta</b>	<b>50,65</b>
Transporte de mercadería	1,50
Comisiones en ventas	2,50
Publicidad y propaganda	1,00
<b>VNR</b>	<b>\$ 45,65</b>

#### 4. Método de valoración inventarios:

Según las respuestas, se puede determinar que la mayor parte de empresas utilizan el método del costo estándar, el cual indica que se establecen a partir de los niveles normales de consumo de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. El método de los minoristas no es muy utilizado por las empresas manufactureras sino más para empresas comerciales al por menor

Se puede mencionar que el costo estándar nos brinda beneficios tales como:

- Permite una planeación científica, es decir; permite identificar lo que se va a fabricar, como se lo hará, donde, cuando, porque y cuánto.
- Reconoce una secuencia de operaciones tales como; en tiempos y movimientos, como en la tasa de producción (para conocer cuánto desarrollar de las unidades a producir)
- Permite descubrir ineficiencia que se corrigen de inmediato.
- Ayuda a generar un presupuesto y a ejercer un control.
- Permite una planeación de operaciones futuras
- Permite establecer una medida entre lo estándar y lo real lo que provoca una variación.
- Es útil ya que porque permite direccionar la toma de decisiones



A continuación, un ejemplo en el cual se muestra el manejo de los costos estándar dentro de una empresa.

<b>"CASCADA SA"</b>				
<b>TARJETA DE COSTOS ESTANDAR</b>				
<b>MATERIA PRIMA</b>	<b>Qs</b>	<b>Ps</b>	<b>Cs</b>	<b>TOTAL</b>
Material G	2 onzas	0,10	0,20	
Material F	3kg	2,00	6,00	6,20
<b>MANO DE OBRA</b>				
Operación X	3 horas	5,00	15,00	
Operación Y	2 horas	10,00	20,00	35,00
<b>CIF</b>				
# MOD	5 horas	3,00	15,00	15,00
<b>COSTO ESTANDAR DE UNA UNIDAD DE "A"</b>				<b>\$ 56,20</b>

Presupuesto del CIF tiene \$ 12000 de CF y \$6000 de CV

Volumen de Producción de 1200 unidades

#### **DATOS REALES** para fabricar 1000 unidades

- Material G= 2100 onzas se pago, \$231,00
- Material F= 2920 kg a un precio de 1,90 cada kg.
- Operación X= 3200 horas se paga \$ 15360
- Operación Y= 1950 horas se paga 10 cada hora
- Los CIF reales = \$ 17500,00

Para verificar si cumple el estándar

$$Ts = \frac{\text{Presupuesto CIF}}{\text{Presupuesto NP}} = \frac{\$ 12000+6000}{\$1200 \times 5} = \$ 3$$

#### **VARIACIONES MP**

##### Material G

$$\begin{aligned} Vp &= (Pa - Ps)Qa \\ Vp &= (0,11 - 0,10)2100 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} Vq &= (Qa - Qs)Ps \\ Vq &= (2100 - 2000)0,10 \end{aligned}$$



$$V_p = (0,01)2100$$

$$V_p = \$21 \text{ D}$$

$$V_q = (100)0,10$$

$$V_q = \$10 \text{ D}$$

$$V_n = \$31 \text{ D}$$

### Material F

$$V_p = (P_a - P_s)Q_a$$

$$V_p = (1,90 - 2,00)2920$$

$$V_p = (-$$

$$0,10)2920$$

$$V_p = -\$292 \text{ F}$$

$$V_q = (Q_a - Q_s)P_s$$

$$V_q = (2920 - 3000)2$$

$$V_q = (-80)2$$

$$V_q = -\$160 \text{ F}$$

$$V_n = -\$452 \text{ F}$$

### **VARIACIONES MO**

#### Operación X

$$V_p = (P_a - P_s)Q_a$$

$$V_p = (4,80 - 5)3200$$

$$V_p = (-$$

$$0,20)3200$$

$$V_p = -\$640 \text{ D}$$

$$V_q = (Q_a - Q_s)P_s$$

$$V_q = (3200 - 3000)5$$

$$V_q = (200)5$$

$$V_q = \$1000 \text{ D}$$

$$V_n = \$360 \text{ D}$$

#### Operación Y

$$V_p = (P_a - P_s)Q_a$$

$$V_p = (10 - 10)1950$$

$$V_p = (0)1950$$

$$V_p = \$0 \text{ F}$$

$$V_q = (Q_a - Q_s)P_s$$

$$V_q = (1950 - 2000)10$$

$$V_q = (-$$

$$50)10$$

$$V_q = -\$500 \text{ F}$$

$$V_n = -\$500 \text{ F}$$

### **VARIACIONES CIF**

#### Presupuesto

$$V_p = C_{IFa} - C_{IFp}$$

$$V_p = 17500 - 18000$$

$$V_p = -\$500 \text{ F}$$

#### Capacidad

$$V_c = (H_p - H_a)T_s$$

$$V_c = (6000 - 5150)3$$

$$V_c = (-850)3$$

$$V_c = -\$2550 \text{ D}$$

$$\text{Variación Neta}$$

$$V_n = -5000 + 2550 + 450$$

$$V_n = 2500 \text{ D}$$

#### Eficiencia

$$V_e = (H_a - H_s)T_s$$

$$V_e = (5150 - 5000)3$$





Ve=(150)3  
**Ve= \$450 D**

A continuación, el registro contable de los Estándares obtenidos mediante las tarjetas de Costos.

Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b> Inventario de Productos en Proceso Variación Neta Material G Inventario de Materias Primas P/r requerimiento para la producción	200,00 31,00	231,00
<b>-X-</b> Inventario de Productos en Proceso Variación Neta Material F Inventario de Materias Primas Según requerimiento para la producción de 1000 unidades	6000,00	452,00 5548,00
<b>-X-</b> Inventario de Productos en Proceso Variación Neta Operación X de Obra en Proceso Según Rol de la MOD	15000,00 360,00	15360,00
<b>-X-</b> Inventario de Productos en Proceso Variación Neta Operación Y Mano de Obra en Proceso Según Rol de la MOD	20000,00	500,00 19500,00
<b>-X-</b> Inventario de Productos en Proceso Variación Neta de CIF los Indirectos de Fabricación en Proceso Según requerimiento para la producción	15000,00 2500,00	17500,00
<b>-X-</b> <b>CIERRE DE VARIACIONES</b> Variación Neta Material F Variación Neta Operación Y Costo de Ventas Variación Neta Material G Variación Neta Operación X Variación Neta CIF Por cierre de variaciones	452,00 500,00 1939,00	31,00 360,00 2500,00



<b>-X-</b> Inventario de Productos Terminados Inventario de Productos en Proceso Entrega de productos terminados en bodega	56200,00	56200,00
--	----------	----------

En el caso de que realice una venta posterior a la entrega en bodega.

Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b> Caja Ventas IVA Cobrado Según Factura N768	83288,40	73060,00 10228,40
<b>-X-</b> Costo de Ventas Inventario de Productos Terminados P/r entrega de productos terminado al cliente	56200,00	56200,00
<b>-X-</b> Ventas Costo de Ventas Utilidad Bruta en Ventas P/r el cierre de cuentas respectivas	78118,00	56200,00 21918,00

En segundo plano está el método tradicional de medición de inventarios es decir el método FIFO y el Promedio; El método de primera entrada, primera salida se contempla en la NIC 2 y la NIIF para pyme, este método se utiliza para inventarios de una misma naturaleza y un uso similar y en caso de tener inventarios de naturaleza y uso diferentes, se puede utilizar una fórmula de costo diferente.

### Ejemplos de Kardex según el método FIFO y PROMEDIO

**TABLA 10: TARJETA DE KARDEX INVENTARIO MÉTODO FIFO**

Control de Existencias en el Inventario										
Producto		Cantidad máxima			Cantidad mínima			Método		
Sandalias		100			5			FIFO		
Fecha	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDOS		
		Q	VU	VT	Q	VU	VT	Q	VU	VT
1/1/2017	Saldo Inicial	10	12,00	120,00				10	12,00	120,00
15/1/2017	Compra	5	11,00	55,00				5	11,00	55,00
17/1/2017	Compra	15	9,00	135,00				15	9,00	135,00
21/1/2017	Venta				10	12,00	120,00			
					5	11,00	55,00			
					10	9,00	90,00	5	9,00	45,00
				310,00			265,00			

Fuente: Campo de la Investigación

Elaborado por: Las autoras

**TABLA 11: TARJETA KARDEX MÉTODO PROMEDIO**

Control de Existencias en el Inventario										
Producto		Cantidad máxima			Cantidad mínima			Método		
Sandalias		100			5			Promedio Ponderado		
Fecha	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDOS		
		Q	VU	VT	Q	VU	VT	Q	VU	VT
1/1/2017	Saldo Inicial	10	12,00	120,00				10	12,00	120,00
15/1/2017	Compra	5	11,00	55,00				15	11,50	172,50
17/1/2017	Compra	15	9,00	135,00				30	10,25	307,50
21/1/2017	Venta				25	10,25	256,25	5	10,25	51,25
				310,00			256,25			

Fuente: Campo de la Investigación

Elaborado por: Las autoras

## 5. Deterioro de inventarios:

La mayor parte de empresas no registraron deterioro en la transición por la aplicación de NIIF's; dos fueron las empresas que indicaron su deterioro; la primera señalo deterioro por: obsolescencia, caducidad o daño físico; la segunda indica que dicho cambio ocurrió porque el Costo era mayor al valor Razonable.

Según la normativa el Deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.



Detalle	Debe	Haber
<b>-X-</b>		
Gasto Deterioro de Inventarios	100,00	
Deterioro Acumulado		100,00
P/r deterioro del valor de los inventarios		

Ver más Capítulo 1, Página 21-26

El importe en libros de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de venta han caído. Asimismo, el importe en libros de los inventarios podría no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o los costos a incurrir para efectuar la venta han aumentado.

El deterioro del valor de los inventarios se evalúa en cada fecha sobre la que se informa. La evaluación del deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios se realiza solo cuando existen indicadores de deterioro, los que deben evaluarse en cada fecha sobre la que se informa.

Registro del deterioro de inventarios.

Usualmente las empresas manufactureras nos han dado a conocer que primero realizan una baja de inventario la cual se origina por el daño físico, caducidad y obsolescencia.

Se debe considerar que la baja se realiza en base a los costos registrados en los kardex.

La cuenta del inventario dado de baja en algunas entidades la consideran directamente como un deterioro de inventarios.

Para que sea válida la baja de los inventarios debe existir evidencia que justifique dicho reconocimiento, además el ajuste del deterioro debe ser detallado en especial los costos, posterior al registro con el fin de dar veracidad de la baja de inventario la evidencia debe presentarse con un informe el mismo tendrá que estar notariado y con las firmas de todas las personas responsables.



## Reversión del deterioro

Esto se da cuando la empresa efectúa una nueva evaluación del precio de venta menos los costos de terminación y venta en cada periodo posterior al que se informa, esto surge a raíz de que las circunstancias que inicialmente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando se evidencie de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio económico, la entidad revertirá el importe del deterioro de tal forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta obtenidos inicialmente.



## CAPITULO V

### 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones:

Una vez realizadas las encuestas se han detectado varias deficiencias tanto en las respuestas obtenidas, como las inconsistencias que existe entre la información presentada en la Superintendencia de Compañías y la interna que maneja cada empresa, a continuación, el detalle de cada una:

En la reclasificación de Activos como Gastos se identificó que el 50% de entidades reclasificaron como gasto a sus inventarios esto ocurrió porque los inventarios son vendidos al importe en libros, y el 46.15% lo reclasificaron como Costo por la existencia de desperdicio de materiales, costos de almacenamiento, Costos indirectos y Costos de ventas.

En el reconocimiento Inicial de los inventarios con las respuestas se puede concluir que, una parte de entidades del Sector Manufacturero, no conocen a profundidad la normativa, a pesar de su capacitación o conocimiento, este es muy bajo para aplicar correctamente NIIF para Pymes, el 19.23% no aplican el Costo de adquisición, para el reconocimiento inicial de sus inventarios según la NIC 2, en el cual se reconocen el precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos(no recuperables en su naturaleza) y otros costos indirectos. Por otro lado, el 80.77% aplican correctamente la normativa.

De acuerdo al reconocimiento posterior el 76.92% aplican correctamente la norma según NIC 2 P9 Sección 13.4, Se valorarán, al importe menor entre el costo y el valor neto realizable; y el 23.08% desconocen cómo se efectúa el reconocimiento posterior, tal es el caso que los registran mediante el costo promedio o no cumplen con ningún registro.

En lo que respecta al método de valoración inventarios: los resultados señalan que el 76.92% efectúan su valoración mediante el Costeo Estándar establecido a partir de los niveles normales de consumo de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Y apenas el 23.08% utilizan el método FIFO y Promedio que se utiliza para inventarios de una



misma naturaleza y un uso similar. Es decir; las entidades están aplicando correctamente la normativa en cuanto a su método de valoración.

Deterioro de inventarios: Al aplicar por primera vez NIIF para Pymes, en su gran mayoría las empresas manufactureras no reflejan deterioro estas están representadas por el 88.46% de las empresas que brindaron información, mientras que 7.69% que constituye GREENBRAL S.A. y BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A., registran deterioro, el cual estuvo origina por obsolescencia, caducidad y daño físico.

De acuerdo al análisis vertical, se obtuvo que cinco empresas registraron deterioro, pero apenas una empresa facilitó la respuesta a la encuesta aplicada durante la investigación, afectando negativamente al análisis de nuestro trabajo de titulación, ya que por políticas internas de cada empresa no se obtuvo la información completa, pero se logró obtener un resultado más allá de la realidad; contablemente las empresas no sufrieron cambios relevantes al aplicar la Normativa Sección 13 Inventarios, lo que se pudo determinar, es que no aplican correctamente debido a actualizaciones, y a falta de información por parte de los empleadores.

Se pudo comprobar que la mayor parte de contadores mecanizan su información, es decir; solo ingresan en sus diferentes programas y no analizan cada asiento contable que realizan; ahí la falta de información y los errores que causan la mala aplicación de la norma.

Finalmente se determinó, que nuestra investigación, cumple con el objetivo planteado al inicio de este trabajo de titulación, a pesar que la mayor parte de empresas no dio respuesta a la encuesta realizada, se pudo resolver los problemas planteados; con los datos encontrados, en la Superintendencia de compañías, como fueron; Estados Financieros, Auditorías Externas y Notas a los Estados financieros, fueron de gran ayuda para solucionar esta variante; cumpliendo con el objetivo principal el cual era determinar el Impacto Contable y Tributario por aplicación de NIIFs para Pymes de la Sección 13 Inventarios. Con los resultados obtenidos se procede a las recomendaciones para una mejor aplicación de la Norma.



## 5.2 Recomendaciones:

La transición por la aplicación a la nueva normativa NIIFs para las Pymes generó cambios importantes tanto en el aspecto contable como el tributario, tal es el caso de nuestro objeto de estudio, los inventarios fueron reclasificados como costo o gastos, además en algunos casos existió deterioro, motivo por el cual se realizan las siguientes recomendaciones a ser consideradas para un mejor desempeño de cada ente económico.

- Para una mejor capacitación, conocimiento y aplicación de NIIF, para Pymes, el personal encargado, debe llevar un control de los cambios que existe año tras año de la NIIF, además debe existir una revisión de cada una de las cuentas que fueron afectadas; el Contador debe tener una actualización continua tanto de la normativa como la información del giro del negocio.

- Durante las encuestas realizadas hemos evidenciado que los contadores no están aplicando la normativa correctamente, ya que tienen dificultades en definir algunos conceptos, como el reconocimiento inicial y posterior, el valor neto realizable, y el deterioro, por lo que recomendamos que se capacite periódicamente sobre las NIIF y que se actualice con frecuencia sobre las disposiciones que establecen los distintos órganos reguladores como son : la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, la Contraloría General del Estado y más, con el fin de que brinden resultados positivos para sus empresas.

- Las políticas internas de cada ente económico deberían ser más flexible en lo que respecta, al desarrollo de encuestas realizadas a su personal, puesto que los resultados obtenidos podrían ayudar en la mejora de sus negocios.

- Los programas deben ser adecuados para detectar los errores y que permitan analizar el porqué de cada asiento, o una buena alternativa, mensualmente las empresas deberían controlar, a través de una auditoria observando cada cambio que ocurre en las transacciones efectuadas.

- Finalmente en nuestro trabajo de titulación para un correcto manejo de la cuenta de inventarios como primer paso es reconocer que los inventarios deberán ser valorados al valor menor resultante de la comparación entre el costo o su





valor neto de realización (casi equivale al valor de mercado) y si la comparación arroja un valor mayor del costo, las empresas deberá ajustar esta diferencia contra el Patrimonio, siendo la primera vez de la aplicación de las NIIF; para los siguientes años se deberá ajustar contra los resultados del ejercicio del negocio.



## ANEXOS

### ESTADOS FINANCIEROS SEGÚN LA ACTIVIDAD ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO

#### Anexo 1: Análisis Vertical de Alimentos Ecuatorianos de los Andes SA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	187.174,73	4,74%	892.270,02	13,99%	9,25%
Ctas y Doc. Por Cobrar					
Relacionados Locales	1.707.649,48	43,25%	2.397.157,89	37,58%	-5,67%
Ctas y Doc. Por Cobrar No					
Relacionados Locales	57.363,96	1,45%	125.592,43	1,97%	0,52%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes					
Relacionadas	4.507,98	0,11%	0	0,00%	-0,11%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes					
Relacionadas	34.049,64	0,86%	20.094,38	0,31%	-0,55%
Credito Tributario a favor del sujeto					
Pasivo ISD	-	0,00%	1.829,28	0,03%	0,03%
Credito Tributario a favor del sujeto					
Pasivo IVA	-	0,00%	11.189,27	0,18%	0,18%
Credito Tributario a favor del sujeto	69.664,97	1,76%	98.861,22	1,55%	-0,21%
Mercaderias de Transito		0,00%	3.376,51	0,05%	0,05%
Inventario de Materia Prima	626.623,62	15,87%	636.844,47	9,98%	-5,89%
Inventario de Productos Terminados	319.675,74	8,10%	547.225,29	8,58%	0,48%
Inv. de Suministros, herraT,		0,00%	493,87	0,01%	0,01%
Otros activos Corrientes	1.173,82	0,03%			-0,03%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.007.883,94</b>	<b>76,18%</b>	<b>4.734.934,63</b>	<b>74,22%</b>	<b>-1,96%</b>
					-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					-
Maquin. Equ, e instalaciones y			1.448.568,23	22,71%	22,71%
Maquin. Equ, e instalaciones y	1.584.370,38	40,13%	723.288,92	11,34%	-28,79%
Construcciones en curso y otros			7.820,68	0,12%	0,12%
Muebles y enseres	2.460,92	0,06%	26.394,45	0,41%	0,35%
Equipo de computacion	1.146,03	0,03%	49.277,69	0,77%	0,74%
Vehiculo Eq. De transporte y	42.682,54	1,08%	136.634,28	2,14%	1,06%
Otras propiedades planta y equipo	46809,55	1,19%	57,00	0,00%	-1,18%
Deprec. Acum. PPE del Cto	-741379,8	-18,78%	-383.792,05	-6,02%	12,76%
Deprec. Acum. PPE del ajuste			-394.699,16	-6,19%	-6,19%
Inversiones No Ctes Costo			30.852,01	0,48%	0,48%
Obras en proceso	2690,07	0,07%			
					-
<b>TOTAL ACTIVO NO</b>	<b>938.779,69</b>	<b>23,78%</b>	<b>1.644.402,05</b>	<b>25,78%</b>	<b>2,07%</b>
					-
Inversiones a largo plazo	1.620,00	0,04%			-0,04%
					-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.948.283,63</b>	<b>100%</b>	<b>6.379.336,68</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 2: Análisis Vertical de Piggis Embutidos PIGEM CIA LTDA:**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2010 Y 2015					
	2010	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	187.004,56	5,33%	213.726,95	3,28%	-2,05%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	37.335,93	1,06%	48.649,87	0,75%	-0,32%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	906.474,57	25,85%	1.395.422,76	21,42%	-4,42%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	138.752,52	3,96%			-3,96%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	36.185,00	1,03%	100.432,60	1,54%	0,51%
(-) Provision Ctas incobrables	-27.245,43	-0,78%	-36.690,79	-0,56%	0,21%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD		0,00%	15.449,64	0,24%	0,24%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA		0,00%	8.163,24	0,13%	0,13%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	92.246,54	2,63%	12.261,82	0,19%	-2,44%
Mercaderías de Transito	19.841,77	0,57%	201.485,34	3,09%	2,53%
Inventario de Materia Prima	480.769,00	13,71%	1.116.427,98	17,14%	3,43%
Inventario de productos en Proceso	23.826,55	0,68%	48.317,03	0,74%	0,06%
Inventario de Productos Terminados	78.667,77	2,24%	274.422,96	4,21%	1,97%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 67.376,39	1,03%	1,03%
Otros activos Corrientes	7.466,07	0,21%	8.357,07	0,13%	-0,08%
Anticipos Pagados por anticipado	35.826,73	1,02%			-1,02%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.017.151,58</b>	<b>57,52%</b>	<b>3.473.802,86</b>	<b>53,33%</b>	<b>-4,19%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos			2.270.099,91	34,85%	34,85%
Inmuebles (Excepto Terrenos)	498.589,24	14,22%			-14,22%
Maquin. Equ. e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1.482.750,95	42,28%			-42,28%
Construcciones en curso y otros activos en transito		0,00%	97.209,53	1,49%	1,49%
Muebles y enseres	29.455,88	0,84%	31.718,28	0,49%	-0,35%
Equipo de computacion y software	40.011,23	1,14%	95.573,07	1,47%	0,33%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	311.290,84	8,88%	524.453,86	8,05%	-0,82%
Otras propiedades planta y equipo		0,00%			0,00%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-875680,31	-24,97%	-8.576,32	-0,13%	24,84%
Otros Activos Intangibles			12.963,57	0,20%	0,20%
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles			-12.740,32	-0,20%	-0,20%
Otros Activos No Corrientes			1.620,00	0,02%	0,02%
Otros Activos diferidos	12963,57	0,37%	27091,77	0,42%	0,05%
Amortizacion Acumulada	-9723,25	-0,28%			0,28%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.489.658,15</b>	<b>42,39%</b>	<b>3.039.413,35</b>	<b>0,47</b>	<b>4,19%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.506.809,73</b>	<b>100%</b>	<b>6.513.216,21</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 3: Análisis Vertical de Buenaño Caicedo Compañía de Negocios SA.**

ANALISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	10,312.58	0.50%	15,631.69	0.80%	0.30%
Inversiones Corrientes	191.87	0.01%			-0.01%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	319,144.84	15.42%			-15.42%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales		0.00%	307,794.50	15.73%	15.73%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	100,803.39	4.87%	94,139.29	4.81%	-0.06%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por pagar			-31,885.17	-1.63%	-1.63%
(-) Provision Ctas incobrables	-10,189.44	-0.49%		0.00%	0.49%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD		0.00%	69,177.51	3.54%	3.54%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	18,014.30	0.87%	305.75	0.02%	-0.86%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR		0.00%	5,396.99	0.28%	0.28%
Mercaderías de Tránsito	80,374.41	3.88%	253,532.95	12.96%	9.07%
Inventario de Materia Prima	126,736.02	6.13%	10,916.90	0.56%	-5.57%
Inventario de productos en Proceso	23,193.40	1.12%	15,895.07	0.81%	-0.31%
Inventario de Productos Terminados	171,829.72	8.30%	145,971.00	7.46%	-0.84%
Inventario de Suministros y materiales	91,204.58	4.41%			-4.41%
Inv. de Suministros, herrat, repuestos y materiales	58,650.19	2.83%	70027.18	3.58%	0.74%
Deterioro Acumulado de Inventario VNR			-45.51	0.00%	0.00%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 14,267.35	0.73%	0.73%
Otros activos Corrientes			2,132.91	0.11%	0.11%
Anticipos Pagados por anticipado			5,000.00	0.26%	0.26%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>990,265.86</b>	<b>47.86%</b>	<b>978,258.41</b>	<b>0.50</b>	<b>0.02</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inmuebles (Excepto Terrenos)	22,540.18	1.09%		0.00%	-1.09%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1,110,042.70	53.65%	1,479,708.42	75.62%	21.97%
Construcciones en curso y otros activos en tránsito			39,483.94	2.02%	2.02%
Muebles y enseres	8,439.82	0.41%	8,439.81	0.43%	0.02%
Equipo de computacion y software	26,081.79	1.26%	28,011.23	1.43%	0.17%
Vehículo Eq. De transporte y caminero móvil	225,967.59	10.92%	369,369.14	18.88%	7.96%
Otras propiedades planta y equipo					0.00%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-21,146.75	-1.08%	-1.08%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-391903.97	-18.94%	-943,273.02	-48.21%	-29.27%
Obras en proceso	1732.83	0.08%			-0.08%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares	65565.09	3.17%	66,890.84	3.42%	0.25%
Gastos de organización y constitución	811.44	0.04%		0.00%	-0.04%
Otros Activos Intangibles			811.44	0.04%	0.04%
(-) Amortización Acum. Activos Intangibles			-49,870.93	-2.55%	-2.55%
Otros Activos diferidos	11992.09	0.58%			-0.58%
Amortización Acumulada	-2467.47	-0.12%			0.12%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,069,277.47</b>	<b>52%</b>	<b>978,424.12</b>	<b>50.00%</b>	<b>-2.14%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,069,067.95</b>	<b>100%</b>	<b>1,956,682.53</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 4: Análisis vertical de Alimentos Chontalac Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	239,007.79	17.68%	456,616.37	24.78%	7.10%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	52,061.65	3.85%			-3.85%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	197,239.23	14.59%	310,310.27	16.84%	2.25%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	12,254.15	0.91%			-0.91%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-17,848.54	-0.97%	-0.97%
(-) Provision Ctas incobrables	-11,046.66	-0.82%			0.82%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	534.02	0.04%	1,155.49	0.06%	0.02%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	29,517.85	2.18%	37,979.92	2.06%	-0.12%
Otros activos Corrientes	1,483.47	0.11%	8,536.24	0.46%	0.35%
Anticipos Pagados por anticipado	868.63	0.06%			-0.06%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>521,920.13</b>	<b>38.61%</b>	<b>796,749.75</b>	<b>43.23%</b>	<b>4.62%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos					
Inmuebles (Excepto Terrenos)					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	872,922.34	64.58%	1,177,111.36	63.87%	-0.71%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumu por Reexpresiones o revaluaciones			204,440.58	11.09%	11.09%
Construcciones en curso y otros activos en transito			4,558.03	0.25%	0.25%
Muebles y enseres	36,322.91	2.69%	76,723.33	4.16%	1.48%
Equipo de computacion y software	18,740.62	1.39%	30,023.29	1.63%	0.24%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	264,522.74	19.57%	351,170.16	19.06%	-0.51%
Otras propiedades planta y equipo	11816.33	0.87%	14,213.51	0.77%	-0.10%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE	-374531.3	-27.71%			27.71%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-688,621.24	-37.37%	-37.37%
Deprec. Acum. PPE del ajuste Acum. Por reexpresion o revaluaciones			-123,899.91	-6.72%	-6.72%
Otros Activos No Corrientes			420.00	0.02%	0.02%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>829,793.64</b>	<b>61%</b>	<b>1,046,139.11</b>	<b>56.77%</b>	<b>-4.62%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,351,713.77</b>	<b>100%</b>	<b>1,842,888.86</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 5: Análisis Vertical de Licores San Miguel SA. LICMIGUEL**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3,880.24	0.14%	12,611.26	0.41%	-0.27%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			1,336,624.85	43.68%	-43.68%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	1,471,061.31	53.01%	266.40	0.01%	53.01%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	50,161.74	1.81%			1.81%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	3,312.89	0.12%	786.15	0.03%	0.09%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			6,033.07	0.20%	-0.20%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	39,425.39	1.42%	31,961.68	1.04%	0.38%
Inventario de Materia Prima	971,399.33	35.01%	1,055,905.12	34.50%	0.50%
Inventario de Productos Terminados	4,713.13	0.17%	165,933.55	5.42%	-5.25%
Inventario de Suministros y materiales			1,387.30	0.05%	-0.05%
Otros activos Corrientes	1,104.56	0.04%			0.04%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,545,058.59</b>	<b>91.72%</b>	<b>2,611,509.38</b>	<b>85.34%</b>	<b>6.38%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	325,695.49	11.74%	593,361.00	19.39%	-7.65%
Muebles y enseres	11,835.10	0.43%	5,062.50	0.17%	0.26%
Equipo de computacion y software	85.00	0.00%	980.66	0.03%	-0.03%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	11,850.00	0.43%	30,348.03	0.99%	-0.56%
Otras propiedades planta y equipo	133,170.02	4.80%	60,793.38	1.99%	2.81%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-243,402.00	-7.95%	7.95%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-254,472.48	-9.17%			-9.17%
Inversiones a largo plazo	1,620.00	0.06%	1,620.00	0.05%	0.01%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>229,783.13</b>	<b>8%</b>	<b>448,763.57</b>	<b>14.66%</b>	<b>-6.38%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,774,841.72</b>	<b>100%</b>	<b>3,060,272.95</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 6: Análisis Vertical de Cervecería Artesanal BEER HOUSE CIA LTDA:**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	400.00	100.00%	669.53	10.48%	89.52%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales			5,000.00	78.28%	-78.28%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			69.73	1.09%	-1.09%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			176.63	2.77%	-2.77%
Inventario de Suministros y materiales			523.80	8.20%	-8.20%
Deterioro Acumulado de Inventario VNR			-52.38	-0.82%	0.82%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,387.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Muebles y enseres			2,720.85	0.09%	0.09%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-392.26	-0.01%	-0.01%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>2,328.59</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.08%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>400.00</b>	<b>100%</b>	<b>8,715.90</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 7: Análisis Vertical de Costuras Internacionales Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2014 Y 2015					
	2014	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	274,248.92	5.72%	736,799.23	9.06%	3.34%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	2,047,087.72	42.73%	4,857,300.96	59.74%	17.02%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	3,147.10	0.07%	51638.8	0.64%	0.57%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	18,123.52	0.38%	76,789.33	0.94%	0.94%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-64,712.76	-0.80%	-0.80%
(-) Provision Ctas incobrables	-16,224.77	-0.34%			0.34%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	225,678.22	4.71%	49,680.68	0.61%	-4.10%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	18,187.13	0.38%	88,895.99	1.09%	0.71%
Inventario de Materia Prima	1,940,481.61	40.50%	1,197,304.87	14.73%	-25.77%
Inventario de productos en Proceso	7,612.57	0.16%			-0.16%
Inventario de Productos Terminados	263,257.26	5.49%	1,056,762.97	13.00%	7.50%
Otros activos Corrientes			10,078.44	0.12%	0.12%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,781,599.28</b>	<b>100%</b>	<b>8,060,538.51</b>	<b>99.14%</b>	<b>-0.27%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	7,143.84	0.15%	13,786.10	0.17%	0.02%
Equipo de computacion y software	2,658.47	0.06%	6,282.93	0.08%	0.02%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			46,428.57	0.57%	0.57%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE	-113.94	-0.002%			0.00%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-2,798.46	-0.03%	-0.03%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares			5,833.35	0.07%	0.07%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9,688.37</b>	<b>0.20%</b>	<b>69,532.49</b>	<b>0.01</b>	<b>0.65%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,791,287.65</b>	<b>100%</b>	<b>8,130,071.00</b>	<b>100%</b>	<b>0.00</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 8: Análisis Vertical de Konforthogar Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2014 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	5,622.53	1.74%	57,938.29	8.93%	7.19%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	50,808.45	15.73%	141,188.00	21.77%	6.04%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	358.27	0.11%			-0.11%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-8,317.90	-1.28%	-1.28%
(-) Provision Ctas incobrables	-1,421.58	-0.44%			0.44%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			2,180.01	0.34%	0.34%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	20,170.42	6.25%	26,736.92	4.12%	-2.12%
Mercaderias de Transito					
Inventario de Materia Prima	151,815.07	47.00%	244,844.45	37.75%	-9.25%
Inventario de productos en Proceso	4,129.55	1.28%	1,562.48	0.24%	-1.04%
Inventario de Productos Terminados	56,769.88	17.58%	53,328.89	8.22%	-9.35%
Otros activos Corrientes			37,972.92	5.85%	5.85%
Arriendo Pagados x Anticipado			1,000.00	0.15%	0.15%
Anticipos Pagados por anticipado			2,331.30	0.36%	0.36%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>288,252.59</b>	<b>89%</b>	<b>560,765.36</b>	<b>86%</b>	<b>-2.79%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Maquin. Equ. e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	11,730.24	3.63%			-3.63%
Muebles y enseres	5,303.34	1.64%	7,781.95	1.20%	
Equipo de computacion y software	5,561.47	1.72%	10,294.77	1.59%	-0.13%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	21,196.88	6.56%	55,410.58	8.54%	1.98%
Otras propiedades planta y equipo			60,753.14	9.37%	9.37%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-46,411.57	-7.16%	-7.16%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-13345.97	-4.13%			4.13%
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles	-4,285.20	-1.33%			1.33%
Otros Activos diferidos	8570.53	2.65%			-2.65%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34,731.29</b>	<b>10.75%</b>	<b>87,828.87</b>	<b>0.14</b>	<b>3.23%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>322,983.88</b>	<b>100%</b>	<b>648,594.23</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 9: Análisis Vertical de Exportadora K Dorfzaun. SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	86,017.51	3.80%	19,553.53	0.60%	-3.21%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados del exterior	333,083.11	14.73%	391,161.03	11.92%	
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	51,327.13	2.27%	42,476.75	1.29%	-0.98%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados del Exterior	140,501.85	6.21%	570,936.08	17.40%	
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales			165	0.01%	
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	27,074.44	1.20%	3,730.83	0.11%	-1.08%
(-) Provision Ctas incobrables	-38,836.91	-1.72%			1.72%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	87,463.31	3.87%	204,966.39	6.25%	2.38%
Mercaderias de Transito			73.00	0.00%	
Inventario de Materia Prima			2,464.13	0.08%	0.08%
Inventario de productos en Proceso	749,761.25	33.16%	1,728,451.18	52.67%	19.50%
Inventario de Productos Terminados	720,607.84	31.87%	339,844.44	10.36%	-21.52%
Inventario de Suministros y materiales	32,093.71	1.42%			
Deterioro Acumulado de Inventario VNR			-150000.00	-4.57%	
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 2,914.17	0.09%	
Otros activos Corrientes			48,522.60	1.48%	1.48%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,189,093.24</b>	<b>97%</b>	<b>3,205,259.13</b>	<b>98%</b>	<b>-1.64%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ. e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	128,676.69	5.69%			-5.69%
Muebles y enseres	5,012.08	0.22%	12,247.66	0.37%	
Equipo de computacion y software	13,571.66	0.60%	23,895.89	0.73%	0.13%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	54,208.79	2.40%	36,111.40	1.10%	-1.30%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-166063.21	-7.35%			
Marcas petentes derechos de llave y otros similares			15,030.42	0.46%	
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles			-10,621.98	-0.32%	
Inversiones a largo plazo	34,688.48	1.53%			
Otros Activos diferidos	4801	0.21%			
Amortizacion Acumulada	-3235.94	-0.14%			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>71,659.55</b>	<b>0.03</b>	<b>76,663.39</b>	<b>0.02</b>	<b>-6.86%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,260,752.79</b>	<b>100%</b>	<b>3,281,922.52</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 10: Análisis Vertical de Interpesa Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	23,651.03	5.51%	2,500.00	0.15%	-5.35%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			155,960.57	9.62%	9.62%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			1,091,570.30	67.31%	67.31%
Actividades Ordinarias que no generan Interes	370,805.53	86.34%			-86.34%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales			104038.46	6.41%	6.41%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras Relacionadas locales			26839.01	1.65%	1.65%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	1,166.52	0.27%			-0.27%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			3,355.33	0.21%	0.21%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-15,887.04	-0.98%	-0.98%
(-) Provision Ctas incobrables	-3,338.59	-0.78%			0.78%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			3,414.80	0.21%	0.21%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	5,161.95	1.20%	16,295.87	1.00%	-0.20%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			24,061.28	1.48%	1.48%
Otros Activos por Impuestos Corrientes			21,047.03	1.30%	1.30%
Inventario de Productos Terminados	31,632.20	7.37%	20,862.56	1.29%	-6.08%
Otros activos Corrientes	402.13	0.09%	8,457.89	0.52%	0.43%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>429,480.77</b>	<b>100%</b>	<b>1,462,516.06</b>	<b>90%</b>	<b>-10%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones			130,779.27	8.06%	8.06%
Muebles y enseres			680.56	0.04%	0.04%
Equipo de computacion y software			11,529.43	0.71%	0.71%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			46,117.19	2.84%	2.84%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-29,818.82	-1.84%	-1.84%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159,287.63</b>	<b>0.10</b>	<b>10%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>429,480.77</b>	<b>1.000</b>	<b>1,621,803.69</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 11: Actividad Vertical de Modasa SA**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	98,638.99	12.35%	21,795.52	0.61%	-11.74%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	53,257.35	6.67%	152,588.85	4.27%	-2.40%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	41,562.53	5.21%			-5.21%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	9,770.87	1.22%	801,415.89	22.40%	21.18%
(-) Provision Ctas incobrables	-2,778.09	-0.35%			0.35%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			31,140.48	0.87%	0.87%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	23,919.96	3.00%	9,006.16	0.25%	-2.74%
Mercaderias de Transito	111.54	0.01%			-0.01%
Inventario de Materia Prima	117,506.99	14.72%	450,330.55	12.59%	-2.13%
Inventario de Productos Terminados	175,079.13	21.93%	576,335.81	16.11%	-5.81%
Inv. de Suministros, herraT, repuestos y materiales	106.71	0.01%			-0.01%
Anticipos Pagados por anticipado	4,370.71	0.55%	78,562.72	2.20%	1.65%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>521,546.69</b>	<b>65.32%</b>	<b>2,121,175.98</b>	<b>59%</b>	<b>-6.02%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Terrenos			162,988.20	4.56%	4.56%
Inmuebles (Excepto Terrenos)			984,202.42	27.51%	27.51%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	200,863.68	25.16%	353,407.58	9.88%	-15.28%
Muebles y enseres	194,388.54	24.34%	138,507.33	3.87%	-20.47%
Equipo de computacion y software	27,004.79	3.38%	34,931.16	0.98%	-2.41%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	176,802.60	22.14%	149,511.29	4.18%	-17.96%
Otras propiedades planta y equipo			74,415.71	2.08%	2.08%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE					
Depreciación Acum. Activo Fijo	-322747.28	-40.42%	-445,037.79	-12.44%	27.98%
Obras en proceso	623.65	0.08%			
Otros Activos No Corrientes			165,859.08	4.64%	4.64%
Otros Activos diferidos	295825.38	37.05%			-37.05%
Amortizacion Acumulada	-295825.38	-37.05%			37.05%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>276,935.98</b>	<b>0.35</b>	<b>1,455,796.78</b>	<b>0.41</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>798,482.67</b>	<b>100%</b>	<b>3,576,972.76</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 12: Análisis Vertical de Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	72,217.80	9.03%	32,060.92	3.73%	-5.30%
Iversiones Corrientes	7,651.78	0.96%			-0.96%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	10,447.46	1.31%			-1.31%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	66,295.62	8.29%	16,710.90	1.94%	-6.34%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados del Exterior	149,248.75	18.66%	77,362.50	9.00%	-9.65%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	22,621.12	2.83%	15,131.53	1.76%	-1.07%
(-) Provision Ctas incobrables	-6,445.04	-0.81%			0.81%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			1,240.46	0.14%	0.14%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	37,513.41	4.69%	97,076.63	11.30%	6.61%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	12,823.87	1.60%	18,218.40	2.12%	0.52%
Otros Activos por Impuestos Corrientes			13,518.04	1.57%	1.57%
Mercaderias de Transito	16,463.96	2.06%			-2.06%
Mercaderias en Almacen	268,163.28	33.52%			-33.52%
Inventario de Materia Prima	79,853.34	9.98%	158,756.72	18.48%	8.50%
Inventario de Productos Terminados			354,434.59	41.25%	41.25%
Inventario de Suministros y materiales	22,036.01	2.75%			-2.75%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>758,891.36</b>	<b>95.04%</b>	<b>784,510.69</b>	<b>91%</b>	<b>-3.56%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Maquin. Equ. e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	18,403.52	2.30%			-2.30%
Muebles y enseres	13,920.21	1.74%	9,187.80	1.07%	-0.67%
Equipo de computacion y software	30,270.61	3.78%	22,268.12	2.59%	-1.19%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	47,306.48	5.91%	68,434.36	7.96%	2.05%
Otras propiedades planta y equipo	6650.43	0.83%	8,606.68	1.00%	0.17%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-33,818.13	-3.94%	-3.94%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-75504.9	-9.44%			9.44%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>41,046.35</b>	<b>0.05</b>	<b>74,678.83</b>	<b>0.09</b>	<b>0.04</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>799,937.71</b>	<b>100%</b>	<b>859,189.52</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 13: Análisis Vertical de Curtiembre Renaciente SA.**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015**

	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	2,695.26	0.06%	5,138.10	0.13%	0.07%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	1,373.67	0.03%	488,543.46	12.40%	
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	312,920.90	6.81%	178,601.36	4.53%	-2.27%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados del Exterior	166,935.70	3.63%	278,896.18	7.08%	
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes a Accinistas, socios, partícipes, beneficiarios			3,600.00	0.09%	
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras Relacionadas locales			37397.66	0.95%	
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	33,993.07	0.74%			-0.74%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			24,621.22	0.63%	
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-		
(-) Provision Ctas incobrables	-		16,695.15	-0.42%	
	35,944.65	-0.78%			0.78%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			13,610.88	0.35%	
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	121,438.87	2.64%	212,204.73	5.39%	2.75%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	79,487.81	1.73%	58,866.94	1.49%	-0.23%
Mercaderias de Transito			321.48	0.01%	0.01%
Inventario de Materia Prima	220,122.08	4.79%	236,883.18	6.01%	1.23%
Inventario de productos en Proceso	799,004.26	17.38%	372,053.01	9.44%	
Inventario de Productos Terminados	432,119.85	9.40%	563,970.38	14.32%	4.92%
Inventario de Suministros y materiales	129,151.96	2.81%			
Inv. de Sumi, herrat, repuestos y materiales			117105.61	2.97%	2.97%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 7,757.64	0.20%	
Otros activos Corrientes	5,998.35	0.13%	787.86	0.02%	
Arriendo Pagados x Anticipado			3,657.60	0.09%	
Activos Pagados por anticipado	47,299.79	1.03%			-1.03%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		50%		66%	15.30%



<b>CORRIENTE</b>	2,316,596.92		2,587,322.14		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	589,364.33	12.82 %	753.06	0.02%	-12.80%
Terrenos ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones			588,611.27	14.94%	
Inmuebles (Excepto Terrenos)	334,931.13	7.28%	334,931.13	8.50%	1.22%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1,126,748.31	24.51 %	70,860.76	1.80%	-22.71%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumulado por Reexpresiones o revaluaciones			652,306.63	16.56%	
Muebles y enseres	35,270.99	0.77%	32,569.99	0.83%	0.06%
Equipo de computacion y software	85,221.05	1.85%	10,933.37	0.28%	-1.58%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero móvil	114,710.18	2.49%	97,375.71	2.47%	-0.02%
Otras propiedades planta y equipo			1,049.63	0.03%	0.03%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-437,514.41	11.11%	-11.11%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-713565.67	15.52 %			15.52%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares	92697.97	2.02%			
Inversiones a largo plazo	577,201.07	12.55 %			
Otros Activos diferidos	38841.52	0.84%			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,281,420.88</b>	<b>0.50</b>	<b>1,351,877.14</b>	<b>0.34</b>	<b>0.31</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,598,017.80</b>	<b>100%</b>	<b>3,939,199.28</b>	<b>100%</b>	<b>-16%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 14: Análisis Vertical Perflex Cía. Ltda.**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015**

	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	4,120.76	2.07%	68.28	0.01%	-2.06%
Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento	27,059.87	13.59%			-13.59%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			481,534.23	54.32%	54.32%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			105,781.56	11.93%	11.93%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes a Accinistas, socios, partícipes, beneficiarios			158.31	0.02%	0.02%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	17,207.42	8.64%			-8.64%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			20.00	0.00%	0.00%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-		
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA		0.00%	7,687.52	-0.87%	-0.87%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			13,284.98	1.50%	1.50%
			8,573.49	0.97%	0.97%
Inventario de Materia Prima			65,685.91	7.41%	7.41%
Inventario de Productos Terminados			79,241.95	8.94%	8.94%
Otros activos Corrientes			5,093.60	0.57%	0.57%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>48,388.05</b>	<b>24%</b>	<b>751,754.79</b>	<b>85%</b>	<b>60.49%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ. instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	151,946.78	76.33%	156,098.30	17.61%	-58.72%
Muebles y enseres			400.00	0.05%	0.05%
Equipo de computacion y software			876.00	0.10%	0.10%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero móvil			31,958.97	3.61%	3.61%
Otras propiedades planta y equipo			5,346.34	0.60%	0.60%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE	-1266.23	-0.64%			0.64%
Depreciación Acum. Activo Fijo			-		
			59,925.54	-6.76%	-6.76%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>150,680.55</b>	<b>0.76</b>	<b>134,754.07</b>	<b>15.20%</b>	<b>-60.49%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>199,068.60</b>	<b>100%</b>	<b>886,508.86</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 15: Análisis Vertical de Greenbral SA**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	800.00	100.00%	19,727.98	4.11%	-95.89%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			102,657.80	21.39%	21.39%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			80,771.80	16.83%	16.83%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			10,404.10	2.17%	2.17%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			5,570.16	1.16%	1.16%
Inventario de Productos Terminados			157,503.80	32.82%	32.82%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<i>800.00</i>		<i>376,635.64</i>	<i>78%</i>	<i>-21.51%</i>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			47,867.94	9.98%	9.98%
Otras Ctas y Doc por Cobrar no Corrientes A accionistas, socios			54,876.57	11.44%	11.44%
Otras Ctas y Doc por Cobrar no Corrientes otras Relacionadas			450.00	0.09%	0.09%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	<b>103,194.51</b>	<b>21.51%</b>	<b>21.51%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>800.00</b>	<b>0%</b>	<b>479,830.15</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 16: Análisis Vertical Maderpallet Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	51,233.24	19.53%	87,163.58	10.57%	-8.96%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			166,884.55	20.24%	20.24%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados del exterior	196,423.32	74.86%			-74.86%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales			25,757.95	3.12%	3.12%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	14,728.62	5.61%	21,111.26	2.56%	-3.05%
Mercaderias de Transito			121,430.00	14.73%	14.73%
Inventario de Productos Terminados			40,500.00	4.91%	4.91%
Otros activos Corrientes			11,499.90	1.39%	1.39%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>262,385.18</b>	<b>1.00</b>	<b>474,347.24</b>	<b>58%</b>	<b>-42.48%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inmuebles (Excepto Terrenos)			26,000.00	3.15%	3.15%
Naves aeronaves barzacas y similares Cto Historico antes de Reexpresion o revaluaciones			7,724.50	0.94%	0.94%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones			359,569.86	43.60%	43.60%
Muebles y enseres			1,419.32	0.17%	0.17%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			66,149.68	8.02%	8.02%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-110,572.07	-13.41%	-13.41%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350,291.29</b>	<b>42.48%</b>	<b>42.48%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>262,385.18</b>	<b>100%</b>	<b>824,638.53</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 17: Análisis Vertical de Empaques del Sur SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	2,266,161.29	7.38%	1,558,847.35	4.51%	-2.87%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			1,162,101.05	3.36%	3.36%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	4,696,989.31	15.29%	9,601,262.48	27.79%	12.50%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras Relacionadas locales			900,688.54	2.61%	2.61%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	439,167.48	1.43%	104,262.58	0.30%	-1.13%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			66,794.20	0.19%	0.19%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	2,920,851.32	9.51%	2,814,497.60	8.15%	-1.36%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	440,253.49	1.43%	842,832.83	2.44%	1.01%
Mercaderias de Transito	146,483.34	0.48%	121,884.32	0.35%	-0.12%
Mercaderias en Almacen			1,076,992.66	3.12%	3.12%
Inventario de Materia Prima	2,403,343.80	7.83%	1,291,097.02	3.74%	-4.09%
Inventario de productos en Proceso			1,615,488.99	4.68%	4.68%
Inventario de Productos Terminados	479,123.93	1.56%	498,675.57	1.44%	-0.12%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 60,852.67	0.18%	0.18%
Otros activos Corrientes			41,861.04	0.12%	0.12%
Activos Pagados por anticipado	88,942.37	0.29%			-0.29%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>13,881,316.33</b>	<b>0.45</b>	<b>21,758,138.90</b>	<b>62.98%</b>	<b>17.78%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	3,509,000.00	11.43%			-11.43%
Inmuebles (Excepto Terrenos)	7,586,266.63	24.70%			-24.70%
Maquin. Equ. e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	7,351,595.71	23.94%			-23.94%
Muebles y enseres	40,222.07	0.13%	70,575.88	0.20%	0.07%
Equipo de computacion y software	71,562.22	0.23%	96,342.40	0.28%	0.05%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	108,360.00	0.35%	108,360.00	0.31%	-0.04%
Otras propiedades planta y equipo	96,753.19	0.32%	12,516,079.22	36.23%	35.91%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-193,189.36	-6.29%			6.29%
Inversiones No Ctes Costo			1.00	0.00%	0.00%
Otros Activos diferidos	1	0.00%			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>16,831,861.46</b>	<b>0.55</b>	<b>12,791,358.50</b>	<b>37.02%</b>	<b>-17.78%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>30,713,177.79</b>	<b>100%</b>	<b>34,549,497.40</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 18: Análisis Vertical de Vectorquim Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo			11,160.47	1.90%	1.90%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			269,282.50	45.91%	45.91%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales			20572.27	3.51%	3.51%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales			14,472.83	2.47%	2.47%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			2,445.67	0.42%	0.42%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			17,439.57	2.97%	2.97%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			5,966.42	1.02%	1.02%
Otros Activos por Impuestos Corrientes			3,944.57	0.67%	0.67%
Mercaderias de Transito			49,680.00	8.47%	8.47%
Inventario de Materia Prima			62,588.46	10.67%	10.67%
Inventario de productos en Proceso			1,871.72	0.32%	0.32%
Inventario de Productos Terminados			12,007.78	2.05%	2.05%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>471,432.26</b>	<b>80.37%</b>	<b>80.37%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones			69,327.83	11.82%	11.82%
Muebles y enseres			965.03	0.16%	0.16%
Equipo de computacion y software			2,644.61	0.45%	0.45%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			21,960.27	3.74%	3.74%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-3,588.00	-0.61%	-0.61%
Otros Activos No Corrientes			23,799.50	4.06%	4.06%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	<b>115,109.24</b>	<b>19.63%</b>	<b>19.63%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	-	<b>0%</b>	<b>586,541.50</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 19: Análisis Vertical de Gráficas y Suministros GRAFISUM CIA LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	32,193.34	3.01%	25,426.47	1.99%	-1.02%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	146,781.92	13.73%			-13.73%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			141,998.21	11.10%	11.10%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	428.04	0.04%			
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes No Relacionadas locales	57,766.25	5.40%			-5.40%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			1,061.67	0.08%	
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-2,199.74	-0.17%	
(-) Provision Ctas incobrables	-3,105.51	-0.29%			
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	16,164.61	1.51%	9.59	0.00%	-1.51%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	26,467.36	2.48%	13,185.28	1.03%	-1.44%
Inventario de Materia Prima	15,469.63	1.45%	24,602.67	1.92%	0.48%
Inventario de productos en Proceso			4,139.63	0.32%	0.32%
Inventario de Productos Terminados	10,632.44	0.99%	7,315.24	0.57%	-0.42%
Inventario de Suministros y materiales	12,370.00	1.16%			-1.16%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 4,813.67	0.38%	0.38%
Otros activos Corrientes			690.00	0.05%	0.05%
Propaganda y publicidad prepagada			1,210.00	0.09%	
Anticipos Pagados por anticipado	9,825.98	0.92%			-0.92%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>324,994.06</b>	<b>30%</b>	<b>222,252.69</b>	<b>17.37%</b>	<b>-13.28%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	3,129.00	0.29%			-0.29%
Inmuebles (Excepto Terrenos)	4,958.76	0.46%			-0.46%
Naves aeronaves barzacaz y similiares Cto Historico antes de Reexpresion o revaluaciones	145,249.36	13.58%			
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1,005,361.95	94.01%	1,321,256.93	103.26%	9.24%
Muebles y enseres	23,511.06	2.20%	24,697.14	1.93%	-0.27%
Equipo de computacion y software	75,847.51	7.09%	50,698.84	3.96%	-3.13%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	113,556.63	10.62%	184,355.86	14.41%	3.79%
Otras propiedades planta y equipo			149,098.32	11.65%	11.65%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-672,779.38	-52.58%	-52.58%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-627241.56	-58.66%			58.66%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>744,372.71</b>	<b>0.70</b>	<b>1,057,327.71</b>	<b>82.63%</b>	<b>26.60%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,069,366.77</b>	<b>100%</b>	<b>1,279,580.40</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 20: Análisis Vertical de El Mercurio Cía . Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	242,407.61	3.30%	102,304.62	1.57%	-1.72%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	880,622.06	11.97%			-11.97%
Ctas y Doc. Por Cobr. No Relacion. Locales	534,414.27	7.27%	525,344.77	8.08%	0.81%
Otras Ctas y Doc por Cobr. Ctes Relac. locales	109,340.59	1.49%			-1.49%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			1,011,992.89	15.56%	15.56%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-1,142.95	-0.02%	-0.02%
(-) Provision Ctas incobrables	-16,857.99	-0.23%			0.23%
Credito Tribut. a favor del sujeto Pasivo IVA	11,116.24	0.15%			-0.15%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	329,841.04	4.48%	27,350.45	0.42%	-4.06%
Otros Activos por Impuestos Corrientes			175,468.93	2.70%	2.70%
Mercaderias de Transito	35,493.39	0.48%	330.19	0.01%	-0.48%
Inventario de Materia Prima	209,205.98	2.84%	146,052.71	2.25%	-0.60%
Inventario de Suministros y materiales	2,440.26	0.03%			-0.03%
Inv. de Suminist, herrat, repuestos y materiales	34,305.95	0.47%	5262.61	0.08%	-0.39%
Deterioro Acumulado de Inventario VNR			-7795.41	-0.12%	-0.12%
Otros activos Corrientes			31,412.58	0.48%	0.48%
Anticipos Pagados por anticipado	2,586.41	0.04%			-0.04%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,374,915.81</b>	<b>32%</b>	<b>2,016,581.39</b>	<b>31.01%</b>	<b>-1.27%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos Cto historico antes de rexpresion o revaluacion	2,052,767.35	27.91%	309,100.46	4.75%	-23.15%
Terrenos ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones			1,743,666.89	26.82%	26.82%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones	1,044,603.48	14.20%	264,385.93	4.07%	-10.13%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Ajuste Acum. Por Reexpresiones			767,880.05	11.81%	11.81%
Maquin. Equ, e Instalac y Adec. Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1,718,816.87	23.37%	1,896,584.58	29.17%	5.80%
Muebles y enseres	23,027.45	0.31%	11,511.43	0.18%	-0.14%
Equipo de computacion y software	118,674.40	1.61%	25,845.74	0.40%	-1.22%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	40,303.60	0.55%	38,853.59	0.60%	0.05%
Otras propiedades planta y equipo	139,521.54	1.90%	52,213.27	0.80%	-1.09%
Edificios Inversion	30,225.57	0.41%	31,419.45	0.48%	0.07%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones	-186,853.23	-2.54%	-561,711.41	-8.64%	-6.10%
Deprec. Acum. PPE del ajuste Acum. Por reexpresion o revaluaciones			-126,566.88	-1.95%	-1.95%
Deprec. Acum. De Propiedades de Inversion			-5,969.40	-0.09%	-0.09%
Marcas petent. derechos de llave y otros similares			73,951.23	1.14%	1.14%
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles			-35,323.33	-0.54%	-0.54%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,981,087.03</b>	<b>0.68</b>	<b>4,485,841.60</b>	<b>68.99%</b>	<b>1.27%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,356,002.84</b>	<b>100%</b>	<b>6,502,422.99</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 21: Análisis Vertical La Promesa Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	500.00	0.12%	11,506.16	0.67%	0.55%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales		0.00%	784,373.99	45.78%	45.78%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			96,847.14	5.65%	5.65%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR		0.00%	7,939.92	0.46%	0.46%
Inventario de Productos Terminados			260,898.93	15.23%	15.23%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>500.00</b>	<b>0%</b>	<b>1,161,566.14</b>	<b>67.80%</b>	<b>67.68%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	395,711.50	96.21%	178,264.00	10.40%	-85.80%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones			400,319.26	23.37%	23.37%
Construcciones en curso y otros activos en transito	15,108.46	3.67%			-3.67%
Muebles y enseres			2,080.45	0.12%	0.12%
Equipo de computacion y software			1,445.54	0.08%	0.08%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			32,647.77	1.91%	1.91%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-63,038.28	-3.68%	-3.68%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>410,819.96</b>	<b>1.00</b>	<b>551,718.74</b>	<b>32.20%</b>	<b>-67.68%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>411,319.96</b>	<b>100%</b>	<b>1,713,284.88</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 22: Análisis Vertical de Tecnolub Tecnologías y Lubricantes Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	400.00	100.00%	12,328.85	8.51%	-91.49%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales			13,482.28	9.31%	9.31%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			61,925.35	42.74%	42.74%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			1,612.02	1.11%	1.11%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA			804.06	0.55%	0.55%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			715.57	0.49%	0.49%
Inventario de Productos Terminados			40,363.41	27.86%	27.86%
Otros activos Corrientes			3,394.35	2.34%	2.34%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<i>400.00</i>	<i>100%</i>	<i>134,625.89</i>	<i>92.92%</i>	<i>-7.08%</i>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			13,383.93	9.24%	9.24%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-3,122.91	-2.16%	-2.16%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	<b>10,261.02</b>	<b>7.08%</b>	<b>7.08%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>400.00</b>	<b>100%</b>	<b>144,886.91</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 23: Análisis Vertical de Dingroup Cía Ltda**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	1,129.16	0.39%	33,785.35	2.86%	2.47%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales			464,743.56	39.35%	39.35%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			41,610.65	3.52%	3.52%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-7,811.29	-0.66%	-0.66%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	19,275.73	6.73%	28,862.96	2.44%	-4.28%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			8,440.55	0.71%	0.71%
Construcciones en Proceso	33,976.98	11.86%			-11.86%
Inventario de Materia Prima			145,581.35	12.33%	12.33%
Inventario de Productos Terminados			43,791.52	3.71%	3.71%
Inv. de Suminis, herraT, repuestos y materiales			20659.39	1.75%	1.75%
Otros activos Corrientes	17,295.41	6.04%			-6.04%
Anticipos Pagados por anticipado	4,723.75	1.65%			-1.65%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>76,401.03</b>	<b>27%</b>	<b>779,664.04</b>	<b>66.02%</b>	<b>39.36%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	209,310.57	73.04%	344,734.17	29.19%	-43.85%
Muebles y enseres			2,650.00	0.22%	0.22%
Equipo de computacion y software	861.35	0.30%	4,577.23	0.39%	0.09%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-14,501.25	-1.23%	-1.23%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares			116.00	0.01%	0.01%
Adecuaciones mejoras en bienes			75,333.07	6.38%	6.38%
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles			-11,571.54	-0.98%	-0.98%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>210,171.92</b>	<b>0.73</b>	<b>401,337.68</b>	<b>33.98%</b>	<b>-39.36%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>286,572.95</b>	<b>100%</b>	<b>1,181,001.72</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 24: Análisis Vertical de CHI\_VIT Ecuador SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	20,004.36	0.99%	4,711.82	0.18%	-0.81%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	163,348.79	8.09%	43,454.52	1.68%	-6.41%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	375,181.88	18.58%	139,230.20	5.38%	-13.20%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados del Exterior	213,978.81	10.60%	180,098.61	6.96%	-3.64%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			17,737.09	0.69%	0.69%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas exterior	5,411.89	0.27%			-0.27%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-28,895.68	-1.12%	-1.12%
(-) Provision Ctas incobrables	-19,137.31	-0.95%			0.95%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	33,309.98	1.65%	56,252.58	2.17%	0.52%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	29,568.76	1.46%	64,570.35	2.50%	1.03%
Mercaderías de Transito	321,547.61	15.93%	10,961.31	0.42%	-15.50%
Inventario de Materia Prima	487,804.07	24.16%	551,249.70	21.31%	-2.85%
Inventario de Productos Terminados	80,271.25	3.98%	217,509.58	8.41%	4.43%
Inventario de Suministros y materiales	41,015.70	2.03%		0.00%	-2.03%
Inventario de Materia Prima, suministros y materiales de construccion			8,196.87	0.32%	0.32%
Inv. de Suministros, herrat, repuestos y materiales			41009.12	1.59%	1.59%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 7,627.77	0.29%	0.29%
Activos pagados por anticipado	7,103.01	0.35%			-0.35%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,759,408.80</b>	<b>87%</b>	<b>1,313,713.84</b>	<b>50.78%</b>	<b>-36.36%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	96,626.59	4.79%	68,255.29	2.64%	-2.15%
Terrenos ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones			254,504.80	9.84%	9.84%
Obras en proceso	8,353.24	0.41%			-0.41%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones	90,686.38	4.49%	62,435.26	2.41%	-2.08%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Ajuste Acum. Por Reexpresiones			294,711.60	11.39%	11.39%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	386,997.62	19.17%	573,487.28	22.17%	3.00%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumu por Reexpresiones o revaluaciones			170,551.43	6.59%	6.59%
Muebles y enseres	25,212.13	1.25%	15,553.46	0.60%	-0.65%
Equipo de computacion y software	22,600.07	1.12%	8,421.33	0.33%	-0.79%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	37,322.73	1.85%	10,875.49	0.42%	-1.43%
Otras propiedades planta y equipo	57190.82	2.83%			-2.83%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-471157.01	-23.34%			23.34%
Edificios Inversion a Cto			90,353.00	3.49%	3.49%
Deprec. Acum. Propiedad Inversion			-376.46	-0.01%	-0.01%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-158,515.82	-6.13%	-6.13%
Deprec. Acum. PPE del ajuste Acum. Por reexpresion o revaluaciones			-126,419.13	-4.89%	-4.89%
Otros Activos No Corrientes	5847.58	0.29%	9,534.92	0.37%	0.08%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>259,680.15</b>	<b>0.13</b>	<b>1,273,372.45</b>	<b>49.22%</b>	<b>36.36%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,019,088.95</b>	<b>100%</b>	<b>2,587,086.29</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



### Anexo 25: Análisis Vertical de Industrias Químicas del Azuay SA

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	124,594.51	7.02%	241,044.75	10.63%	3.61%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	189,942.50	10.70%	796,218.12	35.13%	24.42%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	87,672.17	4.94%	312,719.55	13.80%	8.86%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacio.s locales	149,927.80	8.45%			-8.45%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras Relaci. locales			17579.59	0.78%	0.78%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacio. locales	218,154.56	12.29%	16,374.82	0.72%	-11.57%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas exterior			1,770.00	0.08%	0.08%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-57,949.93	-2.56%	-2.56%
(-) Provision Ctas incobrables	-22,949.93	-1.29%			1.29%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	5,433.73	0.31%	128,775.66	5.68%	5.37%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	35,627.86	2.01%			-2.01%
Mercaderias de Transito	893.55	0.05%			-0.05%
Inventario de Materia Prima	136,514.71	7.69%	131,311.13	5.79%	-1.90%
Inventario de productos en Proceso			31,467.98	1.39%	1.39%
Inventario de Productos Terminados	118,843.67	6.70%	113,876.13	5.02%	-1.67%
Inventario de Suministros y materiales	44,070.56	2.48%			-2.48%
Inv. de Suministros, herrat, repuestos y materiales	12,353.03	0.70%	66996.14	2.96%	2.26%
Otros activos Corrientes	2,915.50	0.16%			-0.16%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,103,994.22</b>	<b>62%</b>	<b>1,800,183.94</b>	<b>79.42%</b>	<b>17.21%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones		0.00%	207,174.41	9.14%	9.14%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	1,780,446.71	100.33%	163,813.94	7.23%	-93.11%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumu por Reexpresiones o revaluaciones			202,376.05	8.93%	8.93%
Muebles y enseres	2,370.52	0.13%	2,370.52	0.10%	-0.03%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	5,783.63	0.33%	16,146.29	0.71%	0.39%
Otras propiedades planta y equipo	43314.18	2.44%	27,442.60	1.21%	-1.23%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-1162974.72	-65.54%			65.54%
Deprec. Acum. PPE del Cto Historico antes de reexpresiones y revaluaciones			-165,272.76	-7.29%	-7.29%
Deprec. Acum. PPE del ajuste Acum. Por reexpresion o revaluaciones			-94,741.51	-4.18%	-4.18%
Inversiones No Ctes Costo			1,900.00	0.08%	0.08%
Inversiones a largo plazo	1,620.00	0.09%			-0.09%
Acti. Imp. Diferidos Credito Tributa a favor sel sujeto pasivo (ISD)			36,931.38	1.63%	1.63%
Acti. Imp. Diferidos Credito Tributa a favor sel sujeto pasivo IR			68,378.29	3.02%	3.02%
Otros Activos diferidos	67055.43	3.78%			-3.78%
Amortizacion Acumulada	-67055.43	-3.32%			3.32%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>670,560.32</b>	<b>0.38</b>	<b>466,519.21</b>	<b>20.58%</b>	<b>-17.66%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,774,554.54</b>	<b>100%</b>	<b>2,266,703.15</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 26: Análisis Vertical de Laboratorios Paracelso Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	39,751.51	10.63%	56,460.21	10.37%	-0.26%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados					
Locales	65,414.48	17.49%	82,001.98	15.06%	-2.43%
(-) Provision Ctas incobrables	-4,343.00	-1.16%			1.16%
Inventario de Materia Prima	1,612.85	0.43%	1,023.74	0.19%	-0.24%
Inventario de Productos Terminados	1,996.45	0.53%	1,134.79	0.21%	-0.33%
Inventario de Suministros y materiales	1,000.00	0.27%			-0.27%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>105,432.29</b>	<b>28%</b>	<b>140,620.72</b>	<b>25.83%</b>	<b>-2.36%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	62,624.38	16.74%	64,957.50	11.93%	-4.81%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones	71,269.60	19.06%	285,694.05	52.47%	33.41%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	71,158.62	19.03%		0.00%	-19.03%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumu por Reexpresiones o revaluaciones			104,786.73	19.24%	19.24%
Muebles y enseres	13,058.98	3.49%	30,213.66	5.55%	2.06%
Equipo de computacion y software	12,700.15	3.40%	20,816.10	3.82%	0.43%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil	147,255.10	39.37%	150,153.96	27.58%	-11.80%
Otras propiedades planta y equipo	3932.51	1.05%			-1.05%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-260,900.71	-47.92%	-47.92%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-116149.28	-31.06%			31.06%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares	5645.1	1.51%	14,290.87	2.62%	1.12%
(-) Amortizacion Acum. Activos Intangibles	-2923.58	-0.78%	-6,134.86	-1.13%	-0.35%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>268,571.58</b>	<b>0.72</b>	<b>403,877.30</b>	<b>74.17%</b>	<b>2.36%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>374,003.87</b>	<b>100%</b>	<b>544,498.02</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 27: Análisis Vertical de Salud Auditiva del Ecuador del Ecuador SAUDEC Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	504.12	0.75%	60,186.58	9.38%	8.62%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	8,915.07	13.33%	382,200.12	59.55%	46.23%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	3,328.66	4.98%			-4.98%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras Relacionadas locales			2513.59	0.39%	0.39%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			8,651.62	1.35%	1.35%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			2,672.19	0.42%	0.42%
Inventario de Productos Terminados			106,419.27	16.58%	16.58%
Inventario de Suministros y materiales	20,902.17	31.25%			-31.25%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>33,650.02</b>	<b>50%</b>	<b>562,643.37</b>	<b>87.67%</b>	<b>37.37%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	5,648.75	8.44%			-8.44%
Muebles y enseres	3,569.00	5.34%	4,968.00	0.77%	-4.56%
Equipo de computacion y software	4,792.42	7.16%	5,906.30	0.92%	-6.24%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			40,033.04	6.24%	6.24%
Otras propiedades planta y equipo			2,148.98	0.33%	0.33%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE	-769.98	-1.15%			1.15%
Marcas petentes derechos de llave y otros similares	20,000.00	29.90%	20,000.00	3.12%	-26.78%
Otros Activos Intangibles			2,000.00	0.31%	0.31%
Otros Activos No Corrientes			4,063.40	0.63%	0.63%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33,240.19</b>	<b>0.50</b>	<b>79,119.72</b>	<b>12.33%</b>	<b>-37.37%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>66,890.21</b>	<b>100%</b>	<b>641,763.09</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 28: Análisis Vertical de Equisplast SA**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	1,000.00	100.00%	142,822.34	5.63%	-94.37%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales		0.00%	353,186.49	13.93%	13.93%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales			1,024,044.56	40.40%	40.40%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD			23,008.43	0.91%	0.91%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR			48,039.62	1.90%	1.90%
Mercaderias de Transito			170,913.49	6.74%	6.74%
Inventario de Materia Prima		0.00%	184,822.41	7.29%	7.29%
Inventario de Productos Terminados		0.00%	125,530.05	4.95%	4.95%
Inventario de Suministros y materiales		0.00%	8,969.17	0.35%	0.35%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>2,081,336.56</b>	<b>82.11%</b>	<b>-17.89%</b>
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>					
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones			67,008.32	2.64%	2.64%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones			432,073.00	17.05%	17.05%
Muebles y enseres			4,031.00	0.16%	0.16%
Equipo de computacion y software			9,279.67	0.37%	0.37%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			35,705.36	1.41%	1.41%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-94,629.02	-3.73%	-3.73%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>453,468.33</b>	<b>17.89%</b>	<b>17.89%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>2,534,804.89</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 29: Análisis Vertical de Isollanta Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes al Efectivo	51,178.10	3.03%	67,683.65	2.30%	-0.73%
Ctas y Doc. Por Cobrar Relacionados Locales	43,473.00	2.57%	10,495.17	0.36%	-2.22%
Ctas y Doc. Por Cobrar No Relacionados Locales	697,255.33	41.26%	891,158.96	30.30%	-10.96%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Relacionadas locales	210,041.59	12.43%			-12.43%
Otras Ctas y Doc por Cobrar Ctes Otras No Relacionadas locales	35,784.44	2.12%	4,099.13	0.14%	-1.98%
(-) Deterioro Acum valor y Ctas por cobrar			-33,588.10	-1.14%	-1.14%
(-) Provision Ctas incobrables	-47,103.01	-2.79%			2.79%
Credito Tributario a favor del sujeto Pasivo IR	32,355.62	1.91%	47,745.39	1.62%	-0.29%
Mercaderias de Transito	758.25	0.04%			-0.04%
Inventario de Materia Prima	226,352.52	13.39%	265,885.16	9.04%	-4.36%
Inventario de Suministros y materiales	77,160.99	4.57%	82,943.85	2.82%	-1.75%
Primas de Seguro Pagadas por anticipo			\$ 15,482.88	0.53%	0.53%
Otros activos Corrientes	1,600.00	0.09%			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,328,856.83</b>	<b>79%</b>	<b>1,351,906.09</b>	<b>45.96%</b>	<b>-32.58%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos costo historico antes de rexpresion o revaluacion	43,349.18	2.57%	244,616.85	8.32%	5.75%
Terrenos ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones			226,647.82	7.71%	7.71%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Cto Historico antes de reexpresiones	191,788.00	11.35%	315,214.55	10.72%	-0.63%
Inmuebles (Excepto Terrenos) Ajuste Acum. Por Reexpresiones			169,704.71	5.77%	5.77%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Cto Historico antes de Reexpresiones o revaluaciones	310,681.36	18.38%	520,398.48	17.69%	-0.69%
Maquin. Equ, e instalaciones y adecuaciones Ajuste acumu por Reexpresiones o revaluaciones			70,372.12	2.39%	2.39%
Muebles y enseres	17,974.42	1.06%	39,698.10	1.35%	0.29%
Equipo de computacion y software	10,251.92	0.61%	38,280.29	1.30%	0.69%
Vehiculo Eq. De transporte y caminero movil			86,706.06	3.42%	3.42%
Deterioro Acum. Del Valor de PPE			-372,792.39	-14.71%	-14.71%
Depreciación Acum. Activo Fijo	-213029.25	-12.61%	-38,589.79	-1.52%	11.08%
Otras Ctas y Doc por Cobrar no Corrientes otras Relacionadas			289,343.90	11.41%	11.41%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>361,015.63</b>	<b>0.21</b>	<b>1,589,600.70</b>	<b>53.85%</b>	<b>32.48%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,689,872.46</b>	<b>100%</b>	<b>2,941,506.79</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 30: Análisis Vertical de Plastiazuay**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	102.707,72	1%	90.869,66	0,93%	-0,27%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					
CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	2.156.255,59	25%	68.246,14	0,70%	-24,43%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	89.746,13	1%	224093,96	2,30%	1,25%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-106.904,69	-1%		0,00%	1,25%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	413.273,84	4,24%	4,24%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	218.246,73	3%	99.456,59	1,02%	-1,52%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	949.538,83	11%	1.778.558,50	18,24%	7,17%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	121.576,01	1%	102.680,89	1,05%	-0,36%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	45.229,93	1%	125.718,25	1,29%	0,76%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	467.910,70	5%	614.071,66	6,30%	0,84%
MERCADERIAS EN TRANSITO	3.666,45	0%	12.323,85	0,13%	0,08%
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	33.794,39	0%		0,00%	-0,39%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4.180.848,01</b>	<b>49%</b>	<b>5.566.242,30</b>	<b>57,07%</b>	<b>8,34%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>0%</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	4.399.014,36	51%		0,00%	-51,27%
TERRENOS	1.336.391,25	16%	1.336.391,25	13,70%	-1,87%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	1.033.264,06	12%	1.216.168,09	12,47%	0,43%
MUEBLES Y ENSERES	36.132,11	0%	75.472,09	0,77%	0,35%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	2.320.634,19	27%	2.799.187,42	28,70%	1,65%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	67.114,96	1%	100.141,36	1,03%	0,24%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	108.026,10	1%	165.441,94	1,70%	0,44%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-502.548,31	-6%	-1506273,52	-15,44%	-9,59%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	8.798.028,72	103%	4.186.528,63	42,93%	-59,62%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4.399.014,36</b>	<b>51%</b>	<b>4.186.528,63</b>	<b>42,93%</b>	<b>-8,34%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>8.579.862,37</b>	<b>100%</b>	<b>9.752.770,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

Fuente: Directorio de la Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Las autoras





**Anexo 31: Análisis Vertical de Bermeo Hnos e Hijos Cía, Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	16.525,39	1%	19.964,63	0,51%	-0,11%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	243.336,19	9%	660.188,66	16,81%	7,63%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-751,69	-0,02%	-0,02%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	135.616,06	5%	48566,36	1,24%	-3,88%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	30.301,95	1%	46.647,19	1,19%	0,05%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	37.393,08	1%	55.678,75	1,42%	0,01%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	3.264,86	0%	2.304,71	0,06%	-0,06%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	12.311,36	0%	1.090.140,26	27,76%	27,29%
MERCADERIAS EN TRANSITO	159,82	0%	15.084,74	0,38%	0,38%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	134.785,36	3,43%	3,43%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.419.483,83</b>	<b>54%</b>	<b>2.072.608,97</b>	<b>52,77%</b>	<b>-0,75%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	1.062.155,41	40%		0,00%	-40,05%
TERRENOS	4.928,03	0%	4.928,03	0,13%	-0,06%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	806.530,86	30%	731.874,16	18,63%	-11,77%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	46.414,89	2%		0,00%	-1,75%
MUEBLES Y ENSERES	38.499,68	1%	42.639,23	1,09%	-0,37%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	182.807,75	7%		0,00%	-6,89%
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		0%		0,00%	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	42.837,95	2%	54.577,84	1,39%	-0,23%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	227.235,60	9%	78.350,33	1,99%	-6,57%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	142.246,79	5%		0,00%	-5,36%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-438.660,17	-17%	-96417,64	-2,45%	14,08%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	2.114.996,79	80%	815.951,95	20,77%	-58,97%
		0%		0,00%	0,00%
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>3.281,60</b>	<b>0%</b>		<b>0,00%</b>	<b>-0,12%</b>
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLA VE Y OTROS SIMILARES	3.281,60	0%	3281,6	0,08%	-0,04%
<b>TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>3281,6</b>	<b>0%</b>	<b>3281,6</b>	<b>0,08%</b>	<b>-0,04%</b>
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	167.404,20	6%	1035729,64	26,37%	20,06%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.232.841,21</b>	<b>46%</b>	<b>1.854.963,19</b>	<b>47,23%</b>	<b>0,75%</b>
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.652.325,04</b>	<b>100%</b>	<b>3.927.572,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 32: Análisis Vertical de Burgues Cía. Ltda**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	113.240,06	13%	81.252,65	8,53%	-4,90%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	187.749,33	22%	903,52	0,09%	-22,18%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	40.804,10	5%	286.924,20	30,13%	25,29%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-7270,34	-0,76%	-0,76%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	819,04	0%	2000	0,21%	0,11%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-6.550,92	-1%		0,00%	0,78%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	8.004,35	1%		0,00%	-0,95%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		0%	6.438,31	0,68%	0,68%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	60.726,63	7%	139.696,56	14,67%	7,46%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	162.550,46	19%	201.127,51	21,12%	1,83%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	46.206,48	4,85%	4,85%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	567.343,05	67%	757.278,89	79,52%	12,20%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	262.414,31	31%		0,00%	-31,14%
MUEBLES Y ENSERES	8.691,22	1%	9.650,92	1,01%	-0,02%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	303.052,32	36%		0,00%	-35,96%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7.307,86	1%	14.382,02	1,51%	0,64%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	12.802,37	2%	66.796,80	7,01%	5,50%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-69.439,46	-8%	-204275,46	-21,45%	-13,21%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	524.828,62	62%	-113.445,72	-11,91%	-74,19%
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.900,00	0%		0,00%	-0,23%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	264.314,31	31%	177.777,36	18,67%	-12,69%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>842.772,15</b>	<b>100%</b>	<b>952.272,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 33: Análisis Vertical de Arquitectura, Imagen y Producción ARQUIPRO Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	52.190,35	3%	14.490,01	0,82%	-2,42%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	463,91	0%		0,00%	-0,03%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	43.842,09	3%	127.583,32	7,25%	4,52%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-11,36	0,00%	0,00%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	573,76	0%		0,00%	-0,04%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-2,78	0%		0,00%	0,00%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	5.547,44	0%		0,00%	-0,35%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	26.718,12	2%	17.199,60	0,98%	-0,68%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	135.117,70	8%	71.644,77	4,07%	-4,34%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	300.944,12	19%	563.133,95	31,99%	13,27%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	439.484,47	27%	667.484,47	37,92%	10,58%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.004.879,18</b>	<b>63%</b>	<b>1.461.524,76</b>	<b>83,03%</b>	<b>20,52%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	394.412,50	25%		0,00%	-24,53%
TERRENOS	87.000,00	5%	87.000,00	4,94%	-0,47%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		0%	186.135,38	10,57%	10,57%
MUEBLES Y ENSERES	9.793,95	1%	9.793,95	0,56%	-0,05%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	162.725,47	10%	178.633,84	10,15%	0,03%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	4.254,35	0%	6.198,93	0,35%	0,09%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	83.802,65	5%	83.238,15	4,73%	-0,48%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-139.299,30	-9%	-252.242,75	-14,33%	-5,66%
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS</b>	<b>602.689,62</b>	<b>37%</b>	<b>298.757,50</b>	<b>16,97%</b>	<b>-20,52%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>602.689,62</b>	<b>37%</b>	<b>298.757,50</b>	<b>16,97%</b>	<b>-20,52%</b>
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.607.568,80</b>	<b>100%</b>	<b>1.760.282,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 34: Análisis Vertical de Carrocerías Olímpicas Rosales Jácome Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1.635,57	0%	71.371,04	7,61%	7,42%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	619.044,10	66,04%	66,04%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	329.300,77	39%		0,00%	-39,06%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	70.776,65	8%	26.863,18	2,87%	-5,53%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	25.526,85	3%	14.615,12	1,56%	-1,47%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	43.087,58	5%	79.573,83	8,49%	3,38%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	129.262,73	15%		0,00%	-15,33%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	23.940,14	2,55%	2,55%
MERCADERIAS EN TRANSITO	20.783,40	2%		0,00%	-2,47%
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCION		0%	75.640,78	8,07%	8,07%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>620.373,55</b>	<b>74%</b>	<b>911.048,19</b>	<b>97,20%</b>	<b>23,62%</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	111.367,64	13%		0,00%	-13,21%
MUEBLES Y ENSERES	27.871,20	3%	29.206,97	3,12%	-0,19%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	169.420,07	20%	174.331,21	18,60%	-1,50%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	11.462,31	1%	20.035,49	2,14%	0,78%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-97.385,94	-12%		0,00%	11,55%
(-)DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0%	<b>(197.310,04)</b>	-21,05%	-21,05%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	222.735,28	26%	26.263,63	2,80%	-23,62%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	222.735,28	26%	26.263,63	2,80%	-23,62%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>843.108,83</b>	<b>100%</b>	<b>937.311,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 35: Análisis Vertical de Comunicaciones del Austro AUTELCOM SA**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	165.705,51	26%	47.571,59	5,59%	-20,20%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	153.635,89	24%	315.634,32	37,12%	13,21%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-6007,26	-0,71%	-0,71%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1.818,87	0%	38361,29	4,51%	4,23%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-6.007,26	-1%		0,00%	0,94%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	5.708,85	0,67%	0,67%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	33.669,39	5%	19.543,56	2,30%	-2,94%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	17.856,57	3%	12.765,33	1,50%	-1,28%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	141.018,19	22%	273.507,74	32,17%	10,22%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>507.697,16</b>	<b>79%</b>	<b>707.085,42</b>	<b>83,16%</b>	<b>4,13%</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	67.361,87	10%		0,00%	-10,49%
MUEBLES Y ENSERES	11.484,57	2%	16.825,70	1,98%	0,19%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	5.840,00	1%	13.587,60	1,60%	0,69%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	9.974,77	2%	19.647,12	2,31%	0,76%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	59.341,79	9%	132.886,80	15,63%	6,39%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-19.279,26	-3%	-39751,74	-4,68%	-1,67%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	134.723,74	21%	143.195,48	16,84%	-4,13%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	134.723,74	21%	143.195,48	16,84%	-4,13%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>642.420,90</b>	<b>100%</b>	<b>850.280,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 36: Análisis Vertical de CONSTRUCTORAPC Construcciones en Acero Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	49.561,02	9%	104.358,45	10,48%	1,96%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	13.157,58	2%	25.320,84	2,54%	0,28%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		0%	10000	1,00%	1,00%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	19.004,67	3%		0,00%	-3,26%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	28.867,08	5%	78.007,07	7,83%	2,87%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	351.647,33	60%		0,00%	-60,40%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	425.282,83	42,70%	42,70%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	462.237,68	79%	642.969,19	64,55%	-14,84%
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	59.987,09	10%		0,00%	-10,30%
MUEBLES Y ENSERES		0%	4.470,28	0,45%	0,45%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	60.927,65	10%	202.839,09	20,36%	9,90%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	237,50	0%	992,82	0,10%	0,06%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO		0%	206.633,68	20,75%	20,75%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.178,06	0%	-61854,9	-6,21%	-6,01%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	119.974,18	21%	353.080,97	35,45%	14,84%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	119.974,18	21%	353.080,97	35,45%	14,84%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>582.211,86</b>	<b>100%</b>	<b>996.050,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 37: Análisis Vertical de ELECTROMED Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	-	0%	634,55	0,13%	0,13%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	-	0%	337.110,30	67,82%	67,82%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	-	0%	101.344,25	20,39%	20,39%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR	-	0%	-4645,81	-0,93%	-0,93%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	-	0%	3072,51	0,62%	0,62%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	-	0%	11.787,89	2,37%	2,37%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	-	0%	23.201,71	4,67%	4,67%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	0%	472.505,40	95,06%	95,06%
ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%		0,00%	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	-	0%	1.517,00	0,31%	0,31%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	-	0%	577,32	0,12%	0,12%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	-	0%	22.453,93	4,52%	4,52%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	0%	-1969,01	-0,40%	-0,40%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	22.579,24	4,54%	4,54%
	-	0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	0%		0,00%	0,00%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	-	0%	2000	0,40%	0,40%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	0%	2000	0,40%	0,40%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%	24.579,24	4,94%	4,94%
	-	0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-	0%	<b>497.084,64</b>	100,00%	100,00%

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 38: Análisis Vertical de Fábrica de Resortes Vanderbilt SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	431.759,03	4%	213.728,21	3,19%	-0,94%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	374.999,25	4%	4.275,69	0,06%	-3,53%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	1.099.113,51	11%	998.085,09	14,92%	4,38%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-31294,76	-0,47%	-0,47%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1.018.870,05	10%	37850,74	0,57%	-9,20%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-31.294,76	0%		0,00%	0,30%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	211.870,22	3,17%	3,17%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	67.462,91	1%	34.373,61	0,51%	-0,13%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	1.131.832,35	11%	856.977,66	12,81%	1,96%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	292.887,74	3%	258.219,51	3,86%	1,05%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	212.418,52	2%	347.911,27	5,20%	3,16%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	2.597.037,66	25%	2.528.614,96	37,79%	12,90%
MERCADERIAS EN TRANSITO	248.760,67	2%	45,12	0,00%	-2,38%
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	206.158,66	2%		0,00%	-1,98%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.650.005,59</b>	<b>73%</b>	<b>5.460.657,32</b>	<b>81,61%</b>	<b>8,28%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	1.428.068,91	14%		0,00%	-13,69%
TERRENOS	465.243,20	4%	465.243,20	6,95%	2,49%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	371.566,33	4%	371.566,33	5,55%	1,99%
CONSTRUCCIONES EN CURSO		0%	67.720,71	1,01%	1,01%
MUEBLES Y ENSERES	13.436,40	0%	13.436,40	0,20%	0,07%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	787.866,94	8%	915.224,79	13,68%	6,13%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.911,10	0%	17.859,62	0,27%	0,25%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	163.212,68	2%	163.212,68	2,44%	0,87%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-509.805,59	-5%	-864780,32	-12,92%	-8,04%
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS</b>	<b>2.721.499,97</b>	<b>26%</b>	<b>1.149.483,41</b>	<b>17,18%</b>	<b>-8,91%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>		0%	61368,1	0,92%	0,92%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>61368,1</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,92%</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>61.368,10</b>	<b>1%</b>	<b>19794,34</b>	<b>0,30%</b>	<b>-0,29%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.782.868,07</b>	<b>27%</b>	<b>1.230.645,85</b>	<b>18,39%</b>	<b>-8,28%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>10.432.873,66</b>	<b>100%</b>	<b>6.691.303,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 39: Análisis Vertical de Fabrica de Velas Herminio Delgado**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	42.274,00	1%	370.106,44	11,93%	10,76%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	689.297,00	19%	754.242,63	24,31%	5,18%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	6.226,00	0%	12350,11	0,40%	0,23%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	86.551,99	2,79%	2,79%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	75.934,00	2%	32.326,90	1,04%	-1,07%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	317.353,00	9%	256.916,03	8,28%	-0,53%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	87.328,00	2%	75.722,72	2,44%	0,02%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	166.155,40	5,36%	5,36%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	43.431,00	1%		0,00%	-1,21%
MERCADERIAS EN TRANSITO	103.846,00	3%	128.821,34	4,15%	1,27%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO		0%	3.444,89	0,11%	0,11%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.365.689,00</b>	<b>38%</b>	<b>1.886.638,45</b>	<b>60,81%</b>	<b>22,90%</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	1.118.440,00	31%		0,00%	-31,05%
TERRENOS	182.670,00	5%	212.670,00	6,85%	1,78%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	1.461.736,00	41%	605.570,36	19,52%	-21,06%
MUEBLES Y ENSERES	33.440,00	1%	55.603,96	1,79%	0,86%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	717.607,00	20%	574.711,79	18,52%	-1,39%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	20.081,00	1%	39.311,97	1,27%	0,71%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	245.011,00	7%	132.471,33	4,27%	-2,53%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.542.105,00	-43%	-404566,01	-13,04%	29,77%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	2.236.880,00	62%	1.215.773,40	39,19%	-22,90%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.236.880,00	62%	1.215.773,40	39,19%	-22,90%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3.602.569,00</b>	<b>100%</b>	<b>3.102.411,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 40: Análisis Vertical de Fábrica Moto Partes MOTORCYCLEPARTS Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	-	0%	22.917,37	6,41%	6,41%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	-	0%	236.300,78	66,14%	66,14%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	-	0%	1889,03	0,53%	0,53%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	-	0%	2.050,63	0,57%	0,57%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	-	0%	5.296,61	1,48%	1,48%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	-	0%	30.828,36	8,63%	8,63%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	-	0%	866,20	0,24%	0,24%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	0%	<b>300.148,98</b>	84,01%	84,01%
ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	0%	62.037,82	17,36%	17,36%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	0%	-4899,74	-1,37%	-1,37%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	57.138,08	15,99%	15,99%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	-	0%	<b>57.138,08</b>	15,99%	15,99%
	-	0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-	0%	<b>357.287,06</b>	100,00%	100,00%

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 41: Análisis Vertical de Fundiciones y Laminaciones SA. FULAUSTRA**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	15.290,66	2%	26.323,70	9,58%	7,45%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	107.411,41	15%	34.366,46	12,51%	-2,45%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	40.598,26	6%	77.300,05	28,13%	22,48%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	171.754,52	24%	2030,76	0,74%	-23,17%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-9.177,14	-1%		0,00%	1,28%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	75,10	0,03%	0,03%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	23.516,18	3%	4.532,46	1,65%	-1,62%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	20.200,40	3%	5.427,38	1,98%	-0,84%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	182.237,34	25%	91.106,57	33,15%	7,79%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		0%	2.991,93	1,09%	1,09%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	16.105,76	2%		0,00%	-2,24%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	37.441,45	5%	28.495,88	10,37%	5,16%
MERCADERIAS EN TRANSITO	3.028,57	0%		0,00%	-0,42%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	251,97	0%		0,00%	-0,04%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>608.659,38</b>	<b>85%</b>	<b>272.650,29</b>	<b>99,22%</b>	<b>14,49%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	68.671,68	10%		0,00%	-9,56%
MUEBLES Y ENSERES	767,63	0%	932,31	0,34%	0,23%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	265.153,58	37%		0,00%	-36,91%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	506,56	0%	1.208,56	0,44%	0,37%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-225.395,61	-31%		0,00%	31,38%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	109.703,84	15%	2.140,87	0,78%	-14,49%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>109.703,84</b>	<b>15%</b>	<b>2.140,87</b>	<b>0,78%</b>	<b>-14,49%</b>
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>718.363,22</b>	<b>100%</b>	<b>274.791,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



### Anexo 42: Análisis Vertical de Hormicroto

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	137.250,62	1%	436.819,82	2,34%	1,76%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					
CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	186.396,50	1%	743.679,95	3,99%	3,20%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					
CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	395.253,42	2%	346.457,68	1,86%	0,19%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR					
DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-5475,68	-0,03%	-0,03%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR					
COBRAR CORRIENTES	6.123,11	0%	2526526,64	13,55%	13,52%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y					
DETERIORO	-12.781,62	0%		0,00%	0,05%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL					
SUJETO PASIVO (ISD)		0%	131.774,86	0,71%	0,71%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL					
SUJETO PASIVO (IVA)		0%	228.360,34	1,22%	1,22%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL					
SUJETO PASIVO (RENTA)	101.680,18	0%	159.705,30	0,86%	0,43%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	983.478,92	4%	737.140,14	3,95%	-0,20%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	353.261,30	1%	658.137,62	3,53%	2,04%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y					
MATERIALES		0%	602.786,97	3,23%	3,23%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD					
EN ALMACEN	25.778,70	0%	245.588,84	1,32%	1,21%
MERCADERIAS EN TRANSITO	476,18	0%	173.858,44	0,93%	0,93%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO		0%	985,11	0,01%	0,01%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	989,54	0,01%	0,01%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.176.917,31</b>	<b>9%</b>	<b>6.987.335,57</b>	<b>37,47%</b>	<b>28,27%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO,					
PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS					
BIOLOGICOS	10.875.867,97	46%	31.099,40	0,17%	-45,80%
TERRENOS	1.793.221,58	8%	2.094.776,20	11,23%	3,65%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	3.381.028,86	14%	3.381.028,86	18,13%	3,84%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	219.669,92	1%	1.374.128,53	7,37%	6,44%
MUEBLES Y ENSERES	2.946,61	0%	2.946,61	0,02%	0,00%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	6.501.412,37	27%	8.940.717,50	47,94%	20,47%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.371,43	0%	20.632,26	0,11%	0,10%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y					
CAMINERO	550.459,00	2%	554.191,54	2,97%	0,65%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.843.957,90	-8%	-4740022,48	-25,42%	-17,62%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO,					
PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS					
BIOLOGICOS	21.482.019,84	91%	11.659.498,42	62,52%	-28,26%
ACTIVOS INTANGIBLES		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	1.357,07	0%		0,00%	-0,01%
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	1357,07	0%	0	0,00%	-0,01%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
INVERSIONES NO CORRIENTES		0%	1900,01	0,01%	0,01%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO					
CORRIENTES	0	0%	1900,01	0,01%	0,01%
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.900,00	0%		0,00%	-0,01%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	21.485.276,91	91%	11.661.398,43	62,53%	-28,27%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>23.662.194,22</b>	<b>100%</b>	<b>18.648.734,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

Fuente: Directorio de la Superintendencia de Compañías

Elaborado Por: Las autoras



### Anexo 43: Análisis Vertical de Hormipisos

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		0%	3.140.700,70	18,73%	18,73%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	3.980.917,30	23,74%	23,74%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-106422,13	-0,63%	-0,63%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		0%	17090,1	0,10%	0,10%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		0%	209.933,81	1,25%	1,25%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN		0%	132.166,10	0,79%	0,79%
MERCADERIAS EN TRANSITO		0%	29.710,07	0,18%	0,18%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO		0%	41.464,96	0,25%	0,25%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	36.739,19	0,22%	0,22%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	0%	7.482.300,10	44,62%	44,62%
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
TERRENOS		0%	2.462.389,00	14,69%	14,69%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		0%	2.183.457,69	13,02%	13,02%
MUEBLES Y ENSERES		0%	42.070,53	0,25%	0,25%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES		0%	4.657.623,67	27,78%	27,78%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		0%	71.855,07	0,43%	0,43%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO		0%	1.115.929,57	6,66%	6,66%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0%	-2453693,43	-14,63%	-14,63%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	8.079.632,10	48,19%	48,19%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS INTANGIBLES		0%		0,00%	0,00%
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES		0%	5618	0,03%	0,03%
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0%	5618	0,03%	0,03%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
INVERSIONES NO CORRIENTES		0%	1200000	7,16%	7,16%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0	0%	1200000	7,16%	7,16%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%	9.285.250,10	55,38%	55,38%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-	0%	<b>16.767.550,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 44: Análisis Vertical de INDALUM Industrial de Aluminio SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	178.907,15	3%	128.523,01	3,89%	0,65%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	141.101,36	3%	92.119,14	2,79%	0,23%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	999.207,91	18%	1.286.533,66	38,98%	20,87%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	54.053,41	1%	348340,68	10,55%	9,57%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-90.096,94	-2%		0,00%	1,63%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	37.111,45	1,12%	1,12%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	27.308,87	0%	31.389,24	0,95%	0,46%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	43.297,08	1%	43.306,18	1,31%	0,53%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	475.063,30	9%	402.171,37	12,18%	3,57%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	25.688,98	0%	29.196,96	0,88%	0,42%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	650.089,77	12%	651.637,10	19,74%	7,96%
MERCADERIAS EN TRANSITO	2.534,75	0%	15.321,50	0,46%	0,42%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.507.155,64</b>	<b>45%</b>	<b>3.065.650,29</b>	<b>92,87%</b>	<b>47,43%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>0%</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	1.516.116,13	27%	22.100,57	0,67%	-26,81%
TERRENOS	876.166,68	16%		0,00%	-15,88%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	536.038,28	10%		0,00%	-9,72%
MUEBLES Y ENSERES	24.323,46	0%	42.059,73	1,27%	0,83%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	250.684,93	5%		0,00%	-4,54%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	30.488,90	1%	46.999,96	1,42%	0,87%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	47.344,73	1%	124.052,01	3,76%	2,90%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-271.031,42	-5%		0,00%	4,91%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	3.010.131,69	55%	235.212,27	7,13%	-47,43%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3.010.131,69</b>	<b>55%</b>	<b>235.212,27</b>	<b>7,13%</b>	<b>-47,43%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>5.517.287,33</b>	<b>100%</b>	<b>3.300.862,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 45: Análisis Vertical de Industrias Tecnológicas Álvarez INTAL Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	118.302,68	4%	704.791,68	27,05%	23,20%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	468.460,73	15%	537.175,21	20,62%	5,36%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	4.177,49	0%	146.079,04	5,61%	5,47%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-7.674,09	0%		0,00%	0,25%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	60.518,50	2%	20.894,43	0,80%	-1,17%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	24.884,90	1%	32.201,57	1,24%	0,43%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	295.234,57	10%	332.467,61	12,76%	3,15%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	643.762,01	21%	373.682,27	14,34%	-6,62%
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO Y MERCADERIAS EN ALMACEN	32.768,58	1%	333.451,84	12,80%	11,73%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	400.205,50	13%		0,00%	-13,03%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.040.640,87</b>	<b>66%</b>	<b>2.480.743,65</b>	<b>95,21%</b>	<b>28,77%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	521.218,15	17%	34.338,87	1,32%	-15,65%
TERRENOS	82.425,14	3%		0,00%	-2,68%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	142.571,27	5%		0,00%	-4,64%
MUEBLES Y ENSERES	6.533,64	0%	22.296,22	0,86%	0,64%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	90.719,15	3%		0,00%	-2,95%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7.976,31	0%	25.495,35	0,98%	0,72%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	280.987,59	9%	402.613,53	15,45%	6,30%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-101.900,26	-3%		0,00%	3,32%
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0%	<b>(359.979,14)</b>	-13,82%	-13,82%
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS</b>	<b>1.030.530,99</b>	<b>34%</b>	<b>124.764,83</b>	<b>4,79%</b>	<b>-28,77%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.030.530,99</b>	<b>34%</b>	<b>124.764,83</b>	<b>4,79%</b>	<b>-28,77%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3.071.171,86</b>	<b>100%</b>	<b>2.605.508,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 46: Análisis Vertical de Joyería Guillermo Vásquez**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	117.941,84	0%	628.718,99	8,87%	8,58%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					
CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	345.370,00	4,87%	4,87%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					
CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	2.450.055,87	6%	1.025.731,43	14,47%	8,44%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR					
DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-131619,25	-1,86%	-1,86%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR					
COBRAR CORRIENTES	25.420,98	0%	45882,66	0,65%	0,58%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y					
DETERIORO	-178.181,60	0%		0,00%	0,44%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL					
SUJETO PASIVO (RENTA)	159.521,11	0%	47.916,14	0,68%	0,28%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	1.082.240,30	3%	800.413,51	11,29%	8,63%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y					
MATERIALES	1.365,48	0%	38.014,49	0,54%	0,53%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD					
EN ALMACEN	33.830.273,08	83%	4.787.060,88	67,55%	-15,83%
MERCADERIAS EN TRANSITO	907,13	0%	9.664,83	0,14%	0,13%
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS					
Y ACCESORIOS	17.934,05	0%		0,00%	-0,04%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	511.378,98	1%	115.725,89	1,63%	0,37%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	16.485,55	0,23%	0,23%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>38.018.857,22</b>	<b>94%</b>	<b>7.729.365,12</b>	<b>109,07%</b>	<b>15,36%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO,					
PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS					
BIOLOGICOS	1.111.063,29	3%		0,00%	-2,74%
TERRENOS	402.510,00	1%	402.510,00	5,68%	4,69%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	649.907,00	2%	536.417,00	7,57%	5,97%
MUEBLES Y ENSERES	218.680,28	1%	228.795,10	3,23%	2,69%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES		0%	105.861,79	1,49%	1,49%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	145.355,39	0%	190.104,30	2,68%	2,32%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y					
CAMINERO	18.366,18	0%	28.132,00	0,40%	0,35%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-395.802,93	-1%	-635543,13	-8,97%	-7,99%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO,					
PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS					
BIOLOGICOS	2.150.079,21	5%	856.277,06	12,08%	6,78%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS INTANGIBLES	393.384,31	1%	1995808,59	28,16%	27,19%
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE					
Y OTROS SIMILARES	194.129,80	0%		0,00%	-0,48%
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	1133772,17	3%	15208,41	0,21%	-2,58%
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE					
ACTIVOS INTANGIBLES	-934.517,66	-2%	-1514028,41	-21,36%	-19,06%
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	393384,31	1%	-1498820	-21,15%	-22,12%
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10405,52	0%		0,00%	-0,03%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.553.869,04	6%	-642.542,94	-9,07%	-15,36%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>40.572.726,26</b>	<b>100%</b>	<b>7.086.822,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 47: Análisis Vertical de LONGENERGY SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	39.227,50	3%	308.137,97	24,92%	21,92%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	1.133.472,73	87%	382.567,82	30,94%	-55,85%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	98.540,83	8%	208720,18	16,88%	9,34%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	32.072,96	2%	13.242,90	1,07%	-1,38%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	5.079,28	0,41%	0,41%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	465,24	0%		0,00%	-0,04%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.303.779,26</b>	<b>100%</b>	<b>917.748,15</b>	<b>74,23%</b>	<b>-25,61%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	268,08	0%	11.454,63	0,93%	0,91%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	331,6	0%	301.578,04	24,39%	24,37%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO		0%	5.164,28	0,42%	0,42%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-63,52	0%	- 174795.60	#¡ VALOR!	#¡ VALOR!
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	536,16	0%	318.196,95	25,74%	25,69%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
INVERSIONES NO CORRIENTES		0%	450	0,04%	0,04%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0	0%	450	0,04%	0,04%
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.620,00	0%		0,00%	-0,12%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.156,16</b>	<b>0%</b>	<b>318.646,95</b>	<b>25,77%</b>	<b>25,61%</b>
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.305.935,42</b>	<b>100%</b>	<b>1.236.395,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 48: Análisis Vertical de METALMEIDA Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	113.590,77	20%	189.674,13	31,37%	11,54%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	134.014,85	23%	134.732,88	22,28%	-1,11%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	822,84	0%	145,15	0,02%	-0,12%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		0%	21.934,12	3,63%	3,63%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	9.784,25	2%	12.844,19	2,12%	0,42%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	314.756,30	55%	199.823,81	33,04%	-21,89%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>572.969,01</b>	<b>100%</b>	<b>559.154,28</b>	<b>92,46%</b>	<b>-7,54%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES		0%	30.000,00	4,96%	4,96%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO		0%	15.573,88	2,58%	2,58%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	45.573,88	7,54%	7,54%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>45.573,88</b>	<b>7,54%</b>	<b>7,54%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>572.969,01</b>	<b>100%</b>	<b>604.728,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 49: Análisis Vertical de MUNDOMARCOP SA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		0%	634,80	0,27%	0,27%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	39.500,00	16,83%	16,83%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		0%	6.258,08	2,67%	2,67%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN		0%	11.495,79	4,90%	4,90%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO		0%	28.774,84	12,26%	12,26%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	0%	86.663,51	36,92%	36,92%
ACTIVOS NO CORRIENTES					0,00%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO		0%	148.057,09	63,08%	63,08%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	148.057,09	63,08%	63,08%
					0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	-	0%	148.057,09	63,08%	63,08%
					0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-	0%	<b>234.720,60</b>	100,00%	100,00%

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



### Anexo 50: Análisis Vertical de ROWOODMADERAS

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6.320,99	1%	40.391,14	6,48%	5,26%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	121.688,36	23%	67.845,83	10,88%	-12,45%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-401,82	-0,06%	-0,06%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	13.934,44	3%	2112,06	0,34%	-2,33%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-747,36	0%		0,00%	0,14%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	9.473,89	2%	9.756,30	1,56%	-0,25%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	28.096,35	5%	34.686,92	5,56%	0,17%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	72.271,29	14%	117.353,78	18,82%	4,96%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	143.738,76	28%	209.496,13	33,59%	6,03%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	22.788,62	4%	4.173,19	0,67%	-3,70%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>417.565,34</b>	<b>80%</b>	<b>485.413,53</b>	<b>77,83%</b>	<b>-2,23%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					<b>0,00%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	31.505,27	6%	43.259,84	6,94%	0,90%
MUEBLES Y ENSERES	3.216,08	1%	9.575,28	1,54%	0,92%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	18.895,95	4%	34.406,28	5,52%	1,89%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3.679,95	1%	5.569,82	0,89%	0,19%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	18.162,50	3%	32.562,84	5,22%	1,74%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-30.714,82	-6%	-46347,76	-7,43%	-1,54%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	44.744,93	9%	79.026,30	12,67%	4,09%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
INVERSIONES NO CORRIENTES		0%	59250	9,50%	9,50%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	59.250,00	11%		0,00%	-11,36%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	59250	11%	59250	9,50%	-1,86%
		0%		0,00%	0,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	103.994,93	20%	138.276,30	22,17%	2,23%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>521.560,27</b>	<b>100%</b>	<b>623.689,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 51: Análisis Vertical de Sociedades Comercial Industrial ECUAMUEBLE**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2011 Y 2015					
	2011	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	30.183,45	3%	35.871,92	1,22%	-1,46%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	301.254,38	27%	130.305,83	4,45%	-22,39%
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CTAS Y DOC POR COBRAR		0%	-3245,13	-0,11%	-0,11%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	71.560,00	6%	206808,75	7,06%	0,68%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	7.331,83	1%	25.222,53	0,86%	0,21%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	96.969,11	9%	92.004,74	3,14%	-5,50%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		0%	30.452,31	1,04%	1,04%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	60.460,13	5%	58.581,51	2,00%	-3,39%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	67.258,59	6%	25.080,00	0,86%	-5,14%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>635.017,49</b>	<b>57%</b>	<b>601.082,46</b>	<b>20,51%</b>	<b>-36,05%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS		0%		0,00%	0,00%
TERRENOS	147.872,60	13%	1.094.555,02	37,35%	24,18%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	192.741,50	17%	608.139,38	20,75%	3,58%
CONSTRUCCIONES EN CURSO		0%	153.682,07	5,24%	5,24%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	494.674,96	44%	584.057,60	19,93%	-24,13%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	20.519,83	2%		0,00%	-1,83%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	234.990,04	21%	200.629,80	6,85%	-14,09%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-603.181,75	-54%	-311940,74	-10,65%	43,08%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	487.617,18	43%	2.329.123,13	79,48%	36,05%
		0%		0,00%	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		0%	95	0,00%	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>487.617,18</b>	<b>43%</b>	<b>2.329.218,13</b>	<b>79,49%</b>	<b>36,05%</b>
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.122.634,67</b>	<b>100%</b>	<b>2.930.300,59</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 52: Análisis Vertical de SOI Ópticas Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	91.026,80	2%	74.927,71	0,32%	-1,76%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	2.723,93	0%		0,00%	-0,06%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	1.652,88	0%	2.119,74	0,01%	-0,03%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	207.080,09	5%	10116,44	0,04%	-4,69%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	87.414,58	2%	72.685,83	0,31%	-1,69%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	4.358,79	0%	2.511,24	0,01%	-0,09%
INVENTARIO DE PRODUCTO Y MERCADO EN ALMACEN	247.536,65	6%	351.407,13	1,48%	-4,17%
MERCADERIAS EN TRANSITO		0%	10.806,68	0,05%	0,05%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	7.828,46	0%	4.035,39	0,02%	-0,16%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	448,00	0%		0,00%	-0,01%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>650.070,18</b>	<b>15%</b>	<b>528.610,16</b>	<b>2,23%</b>	<b>-12,62%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>0%</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	1.863.928,55	43%		0,00%	-42,58%
TERRENOS	250.380,00	6%	250.380,00	1,05%	-4,66%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	1.089.282,50	25%	22.593.750,97	95,19%	70,30%
MUEBLES Y ENSERES	47.799,47	1%	85.480,58	0,36%	-0,73%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	798.546,29	18%	932.651,90	3,93%	-14,31%
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		0%		0,00%	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	14.330,63	0%	23.970,47	0,10%	-0,23%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	82.043,41	2%	126.677,34	0,53%	-1,34%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-418.453,75	-10%	-804855,28	-3,39%	6,17%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	3.727.857,10	85%	23.208.055,98	97,77%	12,62%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3.727.857,10</b>	<b>85%</b>	<b>23.208.055,98</b>	<b>97,77%</b>	<b>12,62%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4.377.927,28</b>	<b>100%</b>	<b>23.736.666,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 53: Análisis Vertical de Talleres Industriales AUSTROFORJA Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	12.684,95	2%	6.346,48	1,89%	-0,03%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS	31.099,63	5%		0,00%	-4,70%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	3.608,59	1,07%	1,07%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	6.361,08	1%	71670,11	21,31%	20,35%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		0%	59.130,93	17,58%	17,58%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		0%	35,72	0,01%	0,01%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	400,00	0%		0,00%	-0,06%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	1.000,00	0,30%	0,30%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	50.545,66	8%	141.791,83	42,16%	34,51%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	272.580,97	41%		0,00%	-41,23%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		0%	81.646,50	24,28%	24,28%
MUEBLES Y ENSERES	2.167,00	0%	2.167,00	0,64%	0,32%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	70.176,49	11%	235.465,78	70,01%	59,40%
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	81.646,50	12%		0,00%	-12,35%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3.381,87	1%	3.381,87	1,01%	0,49%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	12.000,00	2%	12.000,00	3,57%	1,75%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0%	-147805,66	-43,95%	-43,95%
PROPIEDADES DE INVERSION	168.689,93	26%	7679,92	2,28%	-23,23%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	610.642,76	92%	194.535,41	57,84%	-34,51%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	610.642,76	92%	194.535,41	57,84%	-34,51%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>661.188,42</b>	<b>100%</b>	<b>336.327,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 54: Análisis Vertical de TARPUQ Cía Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		0%	119.947,18	2,99%	2,99%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS		0%	53.854,71	1,34%	1,34%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS		0%	384.985,42	9,60%	9,60%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		0%	253,93	0,01%	0,01%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		0%	121.948,80	3,04%	3,04%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		0%	329.178,50	8,21%	8,21%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		0%	28.235,21	0,70%	0,70%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		0%	534.889,39	13,34%	13,34%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		0%	25.371,35	0,63%	0,63%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	41.428,27	1,03%	1,03%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN		0%	6.017,11	0,15%	0,15%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO		0%	6.422,96	0,16%	0,16%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	346.632,76	8,64%	8,64%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	0%	1.999.165,59	49,86%	49,86%
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
CONSTRUCCIONES EN CURSO		0%	3.511,49	0,09%	0,09%
MUEBLES Y ENSERES		0%	27.501,11	0,69%	0,69%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES		0%	2.196.391,46	54,77%	54,77%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		0%	25.772,23	0,64%	0,64%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0%	-250901,55	-6,26%	-6,26%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	-	0%	2.002.274,74	49,93%	49,93%
		0%		0,00%	0,00%
ACTIVOS INTANGIBLES		0%	236418,81	5,90%	5,90%
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES		0%	8506,66	0,21%	0,21%
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0%	8506,66	0,21%	0,21%
		0%		0,00%	0,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%	2.010.781,40	50,14%	50,14%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-	0%	<b>4.009.946,99</b>	100,00%	100,00%

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 55: Análisis Vertical de TECMASUR**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	22.105,40	6%	2.398,79	0,80%	-5,04%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	89.155,79	24%	41.733,08	13,87%	-9,68%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	49.950,00	13%	1086,02	0,36%	-12,83%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	2.354,11	1%	64.716,61	21,51%	20,88%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		0%	8.584,15	2,85%	2,85%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	47.346,88	13%	68.193,59	22,66%	10,15%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		0%	7.619,25	2,53%	2,53%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	118,41	0%	8.541,25	2,84%	2,81%
INVENTARIO DE PROD TERM Y MERCAD EN ALMACEN	3.954,10	1%		0,00%	-1,04%
MERCADERIAS EN TRANSITO	4.338,00	1%	15.504,55	5,15%	4,01%
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	7.636,95	2%		0,00%	-2,02%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	30.425,14	8%		0,00%	-8,04%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	4.492,36	1,49%	1,49%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	257.384,78	68%	222.869,65	74,06%	6,07%
ACTIVOS NO CORRIENTES		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	66.182,22	17%		0,00%	-17,48%
MUEBLES Y ENSERES		0%	3.605,77	1,20%	1,20%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	17.764,96	5%	56.718,38	18,85%	14,16%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		0%	19.834,96	6,59%	6,59%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	46.741,07	12%	45.517,86	15,13%	2,78%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-9.518,97	-3%	-47634,52	-15,83%	-13,32%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	121.169,28	32%	78.042,45	25,94%	-6,07%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	121.169,28	32%	78.042,45	25,94%	-6,07%
		0%		0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>378.554,06</b>	<b>100%</b>	<b>300.912,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 56: Análisis Vertical de TELECOMAUSTRO; Ingeniería en Telecomunicaciones del  
Austro Cía. Ltda.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO AÑO 2012 Y 2015					
	2012	%	2015	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	91.442,06	7%	54.662,58	3,85%	-2,79%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS	155.434,75	11%	367.695,30	25,88%	14,59%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1.000,00	0%	50489,46	3,55%	3,48%
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-1.444,19	0%		0,00%	0,10%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	14.134,32	1%	104.390,75	7,35%	6,32%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	9.367,98	1%		0,00%	-0,68%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		0%	1.555,28	0,11%	0,11%
MERCADERIAS EN TRANSITO		0%	37.426,85	2,63%	2,63%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPO	355.376,24	26%		0,00%	-25,81%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0%	247.344,85	17,41%	17,41%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>625.311,16</b>	<b>45%</b>	<b>863.565,07</b>	<b>60,78%</b>	<b>15,36%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		0%		0,00%	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIONY ACTIVOS BIOLOGICOS	375.793,73	27%		0,00%	-27,29%
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	165.000,00	12%	518.462,29	36,49%	24,50%
MUEBLES Y ENSERES	6.944,49	1%	22.145,00	1,56%	1,05%
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	38.345,57	3%	56.945,49	4,01%	1,22%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7.223,85	1%	9.922,85	0,70%	0,17%
VEHICULOS, EQ DE TRANSPORTE Y CAMINERO	293.262,00	21%	187.658,91	13,21%	-8,09%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-134.982,18	-10%	-237793,72	-16,74%	-6,93%
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLOGICOS	751.587,46	55%	557.340,82	39,22%	-15,36%
					0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>751.587,46</b>	<b>55%</b>	<b>557.340,82</b>	<b>39,22%</b>	<b>-15,36%</b>
					0,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.376.898,62</b>	<b>100%</b>	<b>1.420.905,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Fuente:** Directorio de la Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 57: Modelo de las Encuestas Realizadas a las Empresas del Sector Manufacturero.**

**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFS para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

**Nombre de la Entidad:** \_\_\_\_\_

**Persona Encuestada:** \_\_\_\_\_

**Cargo que Ocupa:** \_\_\_\_\_

**Fecha:** \_\_\_\_\_



**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

---

---

---

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☐ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs?**

SI ☐ NO ☐

**Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5**

**4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐

Algún colega le ayudo ☐

Otros \_\_\_\_\_

**5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?**

Excelente ☐

Bueno ☐

Regular ☐

Porque \_\_\_\_\_



**6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?**

Excelente

☐

Bueno

☐

Regular

☐

Porque\_\_\_\_\_

**7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?**

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera .

☐

**8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?**

Costos Administrativos

☐

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque\_\_\_\_\_

**9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?**

☐

Si

No

☐



**10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?**

Alto ☐

Medio ☐

Bajo ☐

Porque\_\_\_\_\_.

**11 ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?**

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_.

**12 ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?**

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_.

**13.¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?**

1. \_\_\_\_\_

2.-\_\_\_\_\_

3.-\_\_\_\_\_

4.-\_\_\_\_\_

**14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?**

SI ☐

NO ☐

Cuales fueron:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_.



**15.¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?**

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☐

**16 ¿Cómo realizo la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?**

---

---

---

**17 ¿ Como se realizo el reconocimiento posterior de los inventarios?**

---

---

---

**18.¿Que método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF seccion 13?**

Método del Costeo Estándar

☐

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

**19. ¿Por qué cree ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?**

---

---

---

**20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?**

SI

☐

NO

☐



**21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejo deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se origina el deterioro?**

---

---

---

**22.- De que forma registraron el deterioro de inventarios?**

---

---

---

**23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?**

---

---

---

**24.- ¿Cómo se ejecuto la contabilización de dicha pérdida?**

---

---

---

**25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?**

---

---

---

*¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!*

Encuestado: \_\_\_\_\_

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_





**Anexo 58: Encuesta realizada a Isollanta SA**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: ISOLLANTA C.A. Ltd  
Persona Encuestada: ING. ARUNA PAREDES  
Cargo que Ocupa: GERENTE  
Fecha: 8 / NOV / 16

1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:

SI

2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?

SI ☒ NO ☐

3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?

SI ☒ NO ☐

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☒



Algún colega le ayudo

☐

Otros

\_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque

\_\_\_\_\_

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☒

Bueno

☐

Regular

☐

Porque

\_\_\_\_\_

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☐

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque

NINGUNO

\_\_\_\_\_



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☐

No ☒

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐

Medio ☐

Bajo ☒

Porque \_\_\_\_\_

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Costos

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causó este incremento?

NO ES NUESTRO CASO

13. ¿Cuáles fueron las Cuentas contables más Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. \_\_\_\_\_

2.- \_\_\_\_\_

3.- \_\_\_\_\_

4.- \_\_\_\_\_

5.- N/A

14. ¿La empresa realizó ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☐

NO ☒

Cuales fueron: \_\_\_\_\_



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☒

16. ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Costo Promedio

17. ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

Costo Promedio

18. ¿Qué método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☒

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree Ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

NO APLICA EN NUESTRO CASO

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

NO

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

NO APLICA

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

NO APLICA


24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

NO APLICA

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida? ¿Cuáles fueron las estrategias?

NO APLICA

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: 

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 59: Encuesta realizada a Greenbral SA**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

**Nombre de la Entidad:** Greenbral S.A.  
**Persona Encuestada:** Celina Gonzales  
**Cargo que Ocupa:** Contadora  
**Fecha:** 18 noviembre 2016

**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

Se refiere al conjunto de normas e interpretaciones de carácter técnico, aprobadas, emitidas y publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☒ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?**

SI ☐ NO ☒

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

**4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

\_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Con esta transición los estados financieros son transparentes y fiables.

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque los socios tienen conocimiento sobre la situación real de la empresa.

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque se buscó implementar un sistema que nos permita adoptar las NIIF en nuestra contabilidad.



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☒

No ☐

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐

Medio ☒

Bajo ☐

Porque al aplicar al NIIF para pymes el inventario sufrió un cambio en sus costos.

11 ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Como Gastos.

12 ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

Determinar el Costo Neto Realizable según sea menor.

13.¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Cuentas x Cobrar.
2. Efectivo y equivalentes al efectivo.
3. inventario.
4.

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☒

NO ☐

Cuales fueron: Recalcular los costos en base a los gastos incurridos.





15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☒

16. ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Se volvió a calcular los costos

17. ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

Se realiza mensualmente el inventario y se elaboran ajustes, cada producto consta con su código.

18. ¿Qué método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☒

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree Ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Porque se basa en la información más fiable que se disponga.

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejo deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se origina el deterioro?

Por daño físico, obsolescencia o caducidad

22.- De que forma registraron el deterioro de inventarios?

Se dio de baja enviando a una cuenta de mercadería dañada

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

Más o menos el 4%

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

Gastos por pérdida por deterioro xx  
Inventarios deteriorados xx

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida? ¿Cuáles fueron las estrategias?

Entregar promociones a los clientes que compran más; extender los lugares de distribución

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: \_\_\_\_\_

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

Fuente: Investigación de Campo  
Elaborado Por: Las autoras



**Anexo 60: Encuesta realizada a Perflex SA**



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
desde 1867

**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

**Nombre de la Entidad:** PERFLEX CIA. LTDA

**Persona Encuestada:** EVILINDA MONOLHO KAGINA KUNDA

**Cargo que Ocupa:** CONTADORA

**Fecha:** 11 DE NOVIEMBRE DEL 2016

**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

SI

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☒ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?**

SI ☒ NO ☐

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

**4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

Estudios Universidad de Cuenca

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque existieron nuevas normas que cambiaron significativamente en relación con los principios contables generalmente aceptados anteriormente en el Ecuador.

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque pudo reflejar la realidad económica de la empresa y tuvo incidencia en el cálculo del impuesto a la renta.

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☐

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☒

Porque sobre las diferencias que se hubo detectaron al aplicar NIIF se tuvo que tributar.



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si

☒

No

☐

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto

☐

Medio

☒

Bajo

☐

Porque existió deterioro en los inventarios.

11 ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Como Gastos

12 ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causó este incremento?

Deterioro de inventarios

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. DVC INVENTARIO

2. Activos P.T.

3. Pagamentos m.p.

4.

14. ¿La empresa realizó ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI

☒

NO

☐

Cuales fueron: que los costos sean igual al valor neto realizable.





15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☒

16 ¿Cómo realiza la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Con el método del costo estándar o minorista

17 ¿Cómo se realiza el reconocimiento posterior de los inventarios?

Es el menor valor entre el costo y el valor neto realizable y se registra en los Estados Financieros

18. ¿Que método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☐

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☒

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Porque danemos una información más fiable

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejo deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

Porque hubo inventario dañado y no pudieron ser recuperables

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

Por baja de inventario

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

30%

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

Gasto por ajuste de inventario al valor (debe) contra  
Inventarios (haber)

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

NO.

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: CPA. FLORENCIA MORALES KANINA LILIANA


Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 61: Encuesta realizada a Buenaño Caicedo Compañía de Negocios SA**

  
ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION  
UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: Buenaño Caicedo Compañía de Negocios SA  
Persona Encuestada: Victor Julian Villacis Norvez  
Cargo que Ocupa: Contador General  
Fecha: \_\_\_\_\_

1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:  
SI

2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?  
SI ☒ NO ☐

3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?  
SI ☐ NO ☒

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:  
La empresa le financió ☒  
Asistió algún seminario por cuenta propia ☐





Algún colega le ayudo

☐

Otros \_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque afecto de manera negativa al resultado de adopción NIIF

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque \_\_\_\_\_

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☒

Porque se incurrió en gastos de asesoría externa, capacitación  
Gastos no reconocidos por la administración tributaria para la  
deducción del impuesto a la renta



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☒

No ☐

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐

Medio ☒

Bajo ☐

Porque se reconoció deterioro de inventarios

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

No existió reclasificación

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causó este incremento?

No se determinó una mayor rotación de inventarios

13. ¿Cuáles fueron las Cuentas contables más Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Inventarios
2. Provisión Cuentas Incobrables
3. Activos Fijos
4. Deterioro Inventarios

14. ¿La empresa realizó ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☐

NO ☒

Cuales fueron: \_\_\_\_\_



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☒

16. ¿Cómo realiza la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Reconocimientos de manera física

Costos de Adquisición

17. ¿Como se realiza el reconocimiento posterior de los inventarios?

Se realiza control de inventarios de manera

física al final de cada mes

Según lo normativo.

18. ¿Que método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☒

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Establecer costos reales, establecer e identificar de manera correcta inventarios obsoletos e inventario de lenta rotación

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

Si se originó dado que su costo era mayor a su valor de realización

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

Se registró contra la cuenta de activo Deterioro de inventario, esta partida es de Provisión

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

Alrededor del 1%

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

Se registró contra una partida de patrimonio "Resultados Acum. Adopción NIIF"

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida? ¿Cuáles fueron las estrategias?

La empresa asumió esta pérdida

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: Victor Julian Villacis Nervaez

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 62: Encuesta realizada a Rowoodmaderas Cía. Ltda**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

**Nombre de la Entidad:** Rowoodmaderas Cía Ltda

**Persona Encuestada:** Daniel Roche

**Cargo que Ocupa:** \_\_\_\_\_

**Fecha:** 10 Octubre 2016

**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

Si

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☒ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?**

SI ☒ NO ☐

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

**4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐





Algún colega le ayudo

☐

Otros

Se capacito en otra empresa

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Los organismos de control no estaban capacitados, se empezaron a capacitar conjuntamente con la empresa.

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Acatar con la normativa vigente

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☒

Mejorar la comparabilidad de la información financiera .

☐

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque Se le pago al personal que vino a implementar



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☐  
No ☒

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐  
Medio ☐  
Bajo ☒

Porque La empresa tenía en regla las cosas.

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Como inventarios

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

No ha habido incremento

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Activo fijo (vehículos)
- 2.- \_\_\_\_\_
- 3.- \_\_\_\_\_
- 4.- \_\_\_\_\_

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☐  
NO ☒

Cuales fueron: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☐

16 ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Mediante cronograma de actividades según como le indicaba la normativa.

17 ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

De acuerdo a la Política contable

18. ¿Qué método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☐

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

Promedio

19. ¿Por qué cree Ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Es un método aceptable por la normativa

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐

Por sincerar balances





21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

No

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

No aplica

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

No

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

No

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

No aplica, productos perecibles

*¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!*

Encuestado: Daniel Roche

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 63: Encuesta Realizada a Intal Cía. Ltda.**



UNIVERSIDAD DE CUENCA  
desde 1867

**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

UNIVERSIDAD DE CUENCA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: Intal Cía. Ltda.  
Persona Encuestada: GA Gabriela Crespo  
Cargo que Ocupa: Auxiliar Contable  
Fecha: 15/11/2016

1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:

Si

2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?

SI ☒ NO ☐

3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?

SI ☐ NO ☒

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

\_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☐

Regular

☒

Porque No hubo un control general para todas las empresas.

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☒

Bueno

☐

Regular

☐

Porque Hubo el apoyo de Gerencia.

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque \_\_\_\_\_



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☒

No ☐

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐

Medio ☒

Bajo ☐

Porque No permitio el reconocimiento de que realmente era costo y gasto.

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Gastos.

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

La variable que causa seria las normas que se crearon con el poder dar de baja mercadería obsoleta.

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Inventarios

2.-

3.-

4.-

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☒

NO ☐

Cuales fueron: Hay sobrevaloración



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición	<input checked="" type="checkbox"/>
Costos de Transformación	<input type="checkbox"/>
Costos de los inventarios	<input type="checkbox"/>

16 ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Se lo reconocio como costo

17 ¿Como se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

No se realiza reconocimiento posterior

18. ¿Que método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar	<input type="checkbox"/>
Método de los minoristas	<input type="checkbox"/>
Método de valoración de Inventarios	<input checked="" type="checkbox"/>
Método de identificación específico	<input type="checkbox"/>

19. ¿Por qué cree ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Es una mejor alternativa porque permite una comparación con el valor real de mercado

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
NO	<input type="checkbox"/>



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

No

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

No

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

No

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

No

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

No

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: Cpt. Gabriela Crespo

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 64: Encuesta realizada a Bermeo Hnos.**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: Bermeo Hnos  
Persona Encuestada: Mercedes Jara  
Cargo que Ocupa: Contadora  
Fecha: 11/11/2016

**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

Si

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☒ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?**

SI ☐ NO ☒

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

**4.-En el momento que usted se capacitó sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

\_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☐

Regular

☒

Porque no hubo el control para que todas las empresas cumplan con este proceso.

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☒

Bueno

☐

Regular

☐

Porque Se realizó el proceso con el apoyo de Gerencia acatando lo dispuesto.

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☒

Porque se tuvo que contratar servicios de expertos en el tema. y hay ciertos puntos de las NIIF que no son claros y el SRI interpreta a su favor lo que trae costos tributarios para las empresas





9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☒

No ☐

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☒

Medio ☐

Bajo ☐

Porque no permitió tener un mejor juicio para la contabilización de inventarios reconociendo que realmente es costo y gasto.

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

En su mayoría como Gasto

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

Si, la variable sería las normas que se crearon para poder dar de baja mercadería obsoleta y el establecimiento de una mejor valoración de inventarios

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Inventarios

2.- \_\_\_\_\_

3.- \_\_\_\_\_

4.- \_\_\_\_\_

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☒

NO ☐

Cuales fueron: Existía sobrevaloración y mercadería obsoleta



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☒

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☐

16. ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Se reconoció como costo

---

---

17. ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

No se hizo reconocimiento posterior

---

---

18. ¿Qué método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☐

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☒

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree usted que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Es la mejor alternativa porque permite realizar una comparación con el valor real del mercado

---

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

No se originó deterioro

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

N/A

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

N/A

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

N/A

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

N/A

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Encuestado: 

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 65: Encuesta realizada a Constructora APC**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: Constructora APC  
Persona Encuestada: Diana Cerda  
Cargo que Ocupa: Contadora  
Fecha: 12 Octubre

1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:

SI

2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?

SI ☒ NO ☐

3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?

SI ☐ NO ☒

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

4.-En el momento que usted se capacito sobre las NIIF de qué manera lo hizo:

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

\_\_\_\_\_

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Ayudo a regularizar

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Debía acatar con la normativa vigente

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera.

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque

\_\_\_\_\_



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si

☐

No

☒

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto

☐

Medio

☐

Bajo

☒

Porque La empresa contaba con todo en regla

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Gastos

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

No hubo incremento

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Activo fijo (vehículos)

2.-

3.-

4.-

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI

☐

NO

☒

Cuales fueron:





15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☐

16 ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Se reconoció como costo

17 ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

No hubo reconocimiento posterior

18. ¿Que método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☐

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☒

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree Ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Permite una comparación con el valor real de mercado por lo cual lo consideramos como una buena alternativa.

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

No

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

N/A

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

N/A

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

N/A

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

N/A

*¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!*

Encuestado: Aneta Cerdá

Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras





**Anexo 66: Encuesta realizada a Tecmasur**



**ENCUESTA DEL TRABAJO DE TITULACION**

**UNIVERSIDAD DE CUENCA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Determinar el impacto en el tratamiento contable y tributario por la aplicación de la Sección 13 Inventarios de NIIFs para PYMES en el Sector Manufacturero de la Ciudad de Cuenca.

**INSTRUCCIONES:** Conteste con la mayor seriedad al siguiente cuestionario, cada respuesta debe ser adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Estimad@ reciba un cordial saludo de quienes realizamos la presente encuesta. La misma tiene por objetivo solicitarle a Ud., nos colabore con la información requerida, considerada de gran importancia para el desarrollo del presente trabajo de titulación; además servirá como soporte para el análisis del impacto Contable y Tributario por la Aplicación de la Sección 13 Inventarios NIIF para Pymes Sector manufacturero. De antemano anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Nombre de la Entidad: Tecmasur  
Persona Encuestada: Carolina Mosquera  
Cargo que Ocupa: \_\_\_\_\_  
Fecha: 5 Diciembre

**1. Ud. Conoce sobre las Normas Internacionales de información financiera NIIF:**

SI

**2.- ¿La entidad ha adoptado las NIIFs, en cumplimiento de los órganos de control?**

SI ☒ NO ☐

**3. ¿Ud. estuvo capacitado para el periodo de transición de las NIIFs ?**

SI ☒ NO ☐

Si la respuesta anterior fue SI conteste la siguiente pregunta caso contrario procesa con la pregunta 5

**4.-En el momento que usted se capacitó sobre las NIIF de qué manera lo hizo:**

La empresa le financió ☐

Asistió algún seminario por cuenta propia ☐



Algún colega le ayudo

☐

Otros

Mediante cursos

5.- ¿Cómo consideraría Ud. que fue el proceso de transición de las NIIFs?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque No habia un control adecuado

6.- ¿Con respecto al cambio por la aplicación a la nueva normativa vigente cuál fue la actitud de la empresa frente a este proceso?

Excelente

☐

Bueno

☒

Regular

☐

Porque Debía acotar con la normativa vigente

7.- ¿Según su criterio cuál cree que fue el principal objetivo de la aplicación de la nueva normativa en las PYMES?

Cobro de Impuestos

☐

Mejorar la comparabilidad de la información financiera .

☒

8.- ¿Cree Ud. que la empresa estuvo en capacidad de asumir costos por los cambios en el proceso de adopción de las NIIF? ¿Cuál cree usted que fueron los costos que más sobresalieron?

Costos Administrativos

☒

Costos financieros

☐

Costos de Ventas

☐

Costos Tributarios

☐

Porque



9.- ¿Conoce si hubo afectación en los Inventarios por la aplicación de las NIIF?

Si ☐

No ☒

10. ¿Cuál fue el impacto dentro de los Estados financieros en la cuenta de Inventarios al Aplicar NIIF para Pymes?

Alto ☐

Medio ☐

Bajo ☒

Porque No hubo cambios significativos

11. ¿Al aplicar la normativa los inventarios en su mayoría fueron clasificados como Costos o Gastos?

Como Gastos

12. ¿Al aplicar Las NIIF para las Pymes se puede determinar una mayor rotación de inventarios cual es la variable que causo este incremento?

No ha habido incremento

13. ¿Cuales fueron las Cuentas contables mas Afectadas al Implementar NIIF dentro del Activo?

1. Activo fijo (vehiculos)

2.-

3.-

4.-

14. ¿La empresa realizo ajustes en el costo de sus Inventarios?

SI ☐

NO ☒

Cuales fueron:



15. ¿En donde tuvo mayor relevancia los inventarios al aplicar las NIIF para Pymes?

Costos de Adquisición

☐

Costos de Transformación

☐

Costos de los inventarios

☐

16. ¿Cómo realizó la empresa, el reconocimiento inicial de sus inventarios al aplicar la nueva normativa?

Por el costo de adquisición

17. ¿Cómo se realizó el reconocimiento posterior de los inventarios?

Por los costos variables y fijos

18. ¿Qué método de valoración de los inventarios aplica la empresa frente al cambio de la normativa, según la aplicación de NIC 2 y las NIIF sección 13?

Método del Costeo Estándar

☒

Método de los minoristas

☐

Método de valoración de Inventarios

☐

Método de identificación específico

☐

19. ¿Por qué cree Ud que el valor neto realizable, es la mejor alternativa para la medición de los inventarios?

Porque permite una comparabilidad con el valor real de mercado

20.- ¿Cree Ud que la aplicación de la nueva normativa vigente (NIIF para Pymes Sección 13) dio lugar al cambio positivo para la institución?

Si

☒

NO

☐



21.- La empresa durante la adopción de las NIIF por primera vez, reflejó deterioro en sus inventarios? ¿Y por qué se originó el deterioro?

No

22.- De qué forma registraron el deterioro de inventarios?

No

23.- ¿Qué porcentaje estima que representó el deterioro de inventarios de la empresa?

No

24.- ¿Cómo se ejecutó la contabilización de dicha pérdida?

No

25.- Ha existido estrategias que permitan la recuperación de dicha pérdida?  
¿Cuáles fueron las estrategias?

No aplica

*¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!*

Encuestado: \_\_\_\_\_


Encuestador: \_\_\_\_\_

Nombre y firma de supervisor: \_\_\_\_\_

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 67: Modelo de Oficio en respuesta negativa a las encuestas realizadas.**

  
**EL MERCURIO**  
DIARIO INDEPENDIENTE DE CUENCA

Cuenca, diciembre 7 del 2016.

Economista  
Gladys Fernández A.  
Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría  
Universidad de Cuenca  
Ciudad .-

De mis consideraciones:

Acuso recibo de su carta de fecha 19 de octubre, recibida en nuestras oficinas el 6 de los corrientes, con la cual me solicita autorización para que dos señoritas estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría accedan a la información de las cuentas principales del Balance General.

Al respecto, debo informarle que lamentablemente no es posible aceptar su planteamiento, pues como usted comprenderá se trata de una información reservada y confidencial de nuestra empresa.

A la espera de vuestra comprensión, me suscribo de usted.

Atentamente,  
EL MERCURIO CIA LTDA  
  
Leda Marina Merchán Luco,  
GERENTE GENERAL.

DIARIO INDEPENDIENTE DE CUENCA  
FUNDADO EL 22 DE OCTUBRE DE 1924  
CUENCA - ECUADOR

PLANTA ADMINISTRATIVA  
AV. DE LAS AMERICAS S/N Y FRANCISCO ASCAZUBI  
DIAGONAL A CORALCENTRO  
TELEFAX: 4111786 - 4111791 - 4111793  
www.elmercurio.com.ec  
E-mail: redaccion@elmercurio.com.ec

**Fuente:** Investigación de Campo  
**Elaborado Por:** Las autoras



**Anexo 68: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C10**

ACTIVIDAD NIVEL 2								
C10 - ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS.								
Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	190365166001	PROCESADORA DE ALIMENTOS CARNICOS Y EMBUTIDOS SAN JORGE PROALICARNIC CIA. LTDA.	-	16	no	no	no	no
2	0190386201001	WETBLUE INDUSTRIES S.A.	-	2	no	no	no	no
3	0190399788001	COMPAÑIA BACHONLINE CIA. LTDA.	-	3	no	no	no	no
4	0190055906001	MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR SA MOPASA	-	4	no	no	no	no
5	0190084361001	PASTIFICIO NILO C LTDA	-	31	no	Activos diferidos por diferencias temporarias	no	no
6	0190404196001	INDUSTRIA PANIFICADORA ECUATORIANA INDUPANIFEC CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
7	0190385205001	AVIDER S.A.	-	2	no	no	no	no
8	0190374661001	LACTEOS Y YOGURES ITALACT CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
9	0190380637001	COMPAÑIA DE NUTRIENTES Y AROMAS SALDAÑA MEDINA CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
10	0190417026001	TUGYANA PANADERIA Y PASTELERIA CIA.LTDA.	-	2	no	no	no	no
11	0189171562100	BUENAÑO CAICEDO COMPAÑIA DE NEGOCIOS S.A.	-	58	si	no	no	no
12	0190057666001	FRUTAS VEGETALES CARNES C LTDA FRUVECA	-	6	no	no	no	no
13	0190336603001	ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES	-	62	no	no	no	si
14	0190169340001	MOLINO Y PASTIFICIO ALEXANDRA MOPALEX CIA. LTDA.	-	13	no	Activos diferidos por diferencias temporarias	no	no
15	0190386325001	PROALISUR CIA. LTDA.	-	20	no	no	no	no
16	0190167976001	PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.	-	142	no	Activos diferidos por diferencias temporarias	no	no
17	0190398021001	DISTRIBUIDORA PERALTA AVILA CIA. LTDA.	-	3	no	no	no	no
18	0190319180001	ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.	-	40	no	no	no	no
19	0190400441001	PACILIFE CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
	TOTALES		-	<b>412</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 69: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C11**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C11 - ELABORACIÓN DE BEBIDAS.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190389111001	CERVEZA ARTESANAL BEER HOUSE CEBEERHOUSE CIA. LTDA.	-	3	si	no	no	no
2	0190408566001	RNLSAMMI S.A.	-	2	no	no	no	no
3	0190336581001	LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	-	23	no	no	no	no
4	0190391396001	INDEFOODS CIA. LTDA	-	3	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>31</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras





**Anexo 70: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C13**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C13 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS TEXTILES.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190405729001	COSTURASINTERNACIONALES CIA.LTDA.	0	161	no	no	no	no
2	0190380491001	INDUROP CIA. LTDA.	0	22	no	no	no	no
3	0190382737001	IMPORTACIONES & EXPORTACIONES IMPEX-	0	4	no	no	no	no
4	0190388182001	BRIDISCOM CIA. LTDA.	0	5	no	no	no	no
5	0190346315001	KONFORTHOGAR CIA. LTDA.	0	38	no	no	no	no
6	0190411591001	CONFECCIONES FRADASPORT CIA.LTDA.	0	2	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>232</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 71: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C14**

ACTIVIDAD NIVEL 2 C14 - FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR.								
Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190374882001	JEANSTEX CIA. LTDA.		2	no	no	no	no
2	0190380750001	EXPORTADORA DE SOMBREROS AURELIO MORA E HIJOS CIA. LTDA.		6	no	no	no	no
3	0190402088001	LENICAL CIA. LTDA.		2	no	no	no	no
4	0190361357001	DICOVS, DISEÑOS, CONFECCIONES Y VENTAS C. LTDA.		12	no	no	no	no
5	0190000435001	SERRANO HAT EXPORT C LTDA		36	no	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	no	no
6	0190168840001	MODAS Y TELAS ZHIROS MODTEZHI CIA. LTDA.		5	no	no	no	no
7	0190370062001	INDUSTRIA DE LA MODA INMODA CIA.LTDA.		17	no	no	no	no
8	0190040836001	CONFECCIONES DE CUERO EL MUNDO CIA LTDA		3	no	no	no	no
9	0190307859001	MODASA S.A.		51	no	no	no	no
10	0190343839001	INDUSTRIA DE LA CONFECCION REFEREE CIA. LTDA.		35	no	OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	no	no
11	0190357686001	KOSSMORAN CIA. LTDA.		16	no	no	no	no
12	0190376117001	PROCOSTURA CIA. LTDA.		26	no	no	no	no
13	0190401022001	JEDIAM JEANS DIAMANTE CIA. LTDA.		2	no	no	no	no
14	0190008886001	HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C LTD	13.261,64	50	no	no	no	no
15	0190020304001	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.		61	sí	no	no	no
16	0190365603001	LETALJEANS CIA. LTDA.		36	no	no	no	no
17	0190382109001	INTERPESA CIA. LTDA.		59	no	no	no	no
18	0190418960001	MAKI-FAIRTRADE S.A.		3	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		<b>13.261,64</b>	<b>422</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 72: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C15**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C15 - FABRICACIÓN DE CUEROS Y PRODUCTOS CONEXOS.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190170314001	AUSTRODISETI CIA. LTDA.	-	3	no	no	no	no
2	0190314669001	GUZZPER CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
3	0190004937001	CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.	2.632,81	61	no	no	no	no
4	0190388735001	VINPACKING CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
5	0190382958001	PERFLEX CIA. LTDA.	-	17	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		<b>2.632,81</b>	<b>85</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 73: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C16**

ACTIVIDAD NIVEL 2

C16 - PRODUCCIÓN DE MADERA Y FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE MADERA Y CORCHO, EXCEPTO MUEBLES; FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE PAJA Y DE MATERIALES TRENZABLES.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190370828001	RECREA MUEBLES CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
2	0991476377001	QUELSEM S.A.	-	2	no	no	no	no
3	0190400646001	GREENBRAL S.A.	-	23	no	no	no	no
4	0190349527001	MADERPALLET CIA. LTDA.	-	60	no	no	no	no
5	0190328570001	CREHABIT CIA. LTDA.	-	5	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>92</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 74: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C17**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C17 - FABRICACIÓN DE PAPEL Y DE PRODUCTOS DE PAPEL.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190330680001	EMPAQUES DEL SUR S. A. ESURSA	-	93,00	no	no	no	no
2	0190364291001	CARTONERA DEL AUSTRO CARTOAUSTRO	-	2,00	no	no	no	no
3	0190157598001	AUSTROCOPY S.A.	-	3,00	no	no	no	no
4	0190409538001	VECTORQUIM CIA.LTDA.	-	14,00	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>112,00</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 75: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C18**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C18 - IMPRESIÓN Y REPRODUCCIÓN DE GRABACIONES.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190415465001	CLICK ELRETO CIA.LTDA.	-	2	no	no	no	no
2	0190340538001	COLORNOVA CIA. LTDA.	-	18	no	no	no	no
3	0190340937001	SPRING CORRAL & HIJOS C. LTDA.	-	7	no	no	no	no
4	0190368017001	PUBLIEXPERT CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
5	0190396460001	PONTON & NIEVES ASOCIADOS PONTNIE C	-	1	no	no	no	no
6	0190418278001	F.A DIGITAL GRO CIA.LTDA.	-	2	no	no	no	no
7	0190377407001	LAPROMESA CIA. LTDA.	-	27	no	no	no	no
8	0190375587001	HUELLAPRINT CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
9	0190328724001	EDITORIAL GRULLAMERLUC CIA. LTDA.	-	9	no	no	no	no
10	0190392031001	ACTINNOVA, DISTRIBUCION, COMERCIALI	-	5	no	no	no	no
11	0190052729001	EDITORIAL AMAZONAS SA	-	10	no	no	no	no
12	0190020568001	IMPRESA Y PAPELERIA MONTERREY C LT	-	7	no	no	no	no
13	0190399664001	PIXXELPRINT CIA. LTDA.	-	1	no	no	no	no
14	0190380211001	COMPAÑIA DE PUBLICIDAD ARTEFINAL S.A	-	2	no	no	no	no
15	0190114775001	GRAFICAS Y SUMINISTROS GRAFISUM CIA.	-	40	no	no	no	no
16	0190360709001	GRAFICAS TORRES & ASOCIADOS CIA. LTD	-	13	no	no	no	no
17	0190005151001	EL MERCURIO CIA LTDA	-	108	si	no	no	no
18	0190359743001	PUBLITECPRINT CIA. LTDA.	-	8	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>268</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 76: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C19**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C19 - FABRICACIÓN DE COQUE Y DE PRODUCTOS DE LA REFINACIÓN DEL PETRÓLEO.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190398641001	TECNOLUB TECNOLOGIAS Y LUBRICANTES	-	5	no	no	no	no

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 77: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C 20**

ACTIVIDAD NIVEL 2 C20 - FABRICACIÓN DE SUBSTANCIAS Y PRODUCTOS QUÍMICOS.								
Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190390209001	DINGROUP CIA. LTDA.	-	23	no	no	no	no
2	0190402746001	OVIPLAX S.A.	-	4	no	no	no	no
3	0190387895001	MATPLASTER CIA. LTDA.	-	6	no	no	no	no
4	0190307883001	QUIMICALZEN CIA. LTDA.	-	13	no	no	no	no
5	0190415252001	INDUSTIAL SAV CLEAN SAVLOG CIA.LTDA.	-	4	no	no	no	no
6	0190087719001	INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.	-	29	no	no	no	no
7	0190398048001	INGENIERIA FITOSANITARIA ECUATORIANA INFIEC CIA. LTDA.	-	10	no	no	no	no
8	0190152227001	CHI-VIT ECUADOR S.A.	-	18	no	no	no	no
9	0190374203001	SOMUIMPOR CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
10	0190410196001	INDUSTRIAS AXCLORO CIA.LTDA.	-	2	no	no	no	no
11	0190406814001	PROCORCUATRO CIA.LTDA.	-	2	no	no	no	no
12	0190416836001	MANUFACTURERA JACK LINTZ BEELICOM C.A.	-	2	no	no	no	no
13	0190108066001	PINTURAS VHP CIA. LTDA.	-	14	no	no	no	no
14	0190318818001	INNOVADORA DE PRODUCTOS QUIMICOS E INDUSTRIALES INNOVAQUIM CIA. LTDA.	-	10	no	no	no	no
15	0190341046001	COMERCIALIZADORA D&D S. A.	-	3	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	142				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras





**Anexo 78: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C21**

ACTIVIDAD NIVEL 2

C21 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS, SUSTANCIAS QUÍMICAS MEDICINALES Y PRODUCTOS BOTÁNICOS DE USO

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190102068001	LABORATORIOS PARACELSO C LTDA	-	24	no	no	no	no
2	0190396665001	LITPHARMA CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
3	0190419444001	LABSAD IMPORTADORA & FORMULADORA	-	1	no	no	no	no
4	0190412245001	AVOREPHARMA S.A.	-	4	no	no	no	no
5	0190419274001	APOTEKAPHARMA CIA.LTDA.	-	1	no	no	no	no
6	0190358054001	PRODUCTOS BETOVEN CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
7	0190383644001	IMHOTEP CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
8	0190371085001	SALUD AUDITIVA DEL ECUADOR SAUDEC C	-	10	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>48</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 79: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C22**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C22 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE CAUCHO Y PLÁSTICO.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190358739001	JUAN ALVAREZ CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
2	0190155854001	ELABORACION DE PRODUCTOS PLASTICOS FORMPLASTIC CIA. LTDA.	-	14	no	no	no	no
3	0190337006001	EQUISPLAST S.A.	-	47	no	no	no	no
4	0190379604001	DIESEB S.A.	-	4	no	no	no	no
5	0190096343001	PLASTIAZUAY SA	-	123	no	no	no	no
6	0190411915001	INGENIERIA EN PLASTICO Y FIBRA PLASFIB S.A.	-	2	no	no	no	no
7	0190153827001	DURAPLAST S.A.	-	14	no	no	no	no
8	0190348032001	INGMATRICOM CIA. LTDA.	-	10	no	no	no	no
9	0190156389001	ISOLLANTA CIA. LTDA.	-	38	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>254</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 80: Matriz de deterioro y dela población y gastos diferidos- Actividad C23**

ACTIVIDAD NIVEL 2								
C23 - FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS.								
Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190103536001	HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS C.LTDA.	-	179	no	no	no	no
2	0190084663001	VIDRART C LTDA	-	7	no	no	no	no
3	0190170381001	HORMAT S.A.	-	10	no	no	no	no
4	0190081095001	PREFABRICADOS DE CONCRETO TIGER C LTDA	-	2	no	no	no	no
5	0190403025001	HORMICOPEC CIA. LTDA.	-	1	no	no	no	no
6	0190407845001	MIA INDUSTRIA METALURGICA MIAMET CIA.LTDA.	-	10	no	no	no	no
7	0190414671001	REGENCY ASESORES EN CERAMICA REGCEC CIA.LTDA.	-	5	no	no	no	no
8	0391003785001	HORMICAVI CIA. LTDA.	-	20	no	no	no	no
9	0190419169001	PRODUT EN CERAMICA AQUACERAMICA CIA.LTDA.	-	4	no	no	no	no
10	0190000702001	BERMEO HERMANOS CIA LTDA	-	61	no	no	no	no
11	0190312771001	HORMICRETO CIA. LTDA.	-	138	no	no	no	no
12	0190096602001	FABRICA DE ESPEJOS VITROROCA C LTDA	-	3	no	no	no	no
13	1191741826001	CASA DEL ARTESANO CASARTESA CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
14	0190412253001	VETRO LAM VIDRIOS-LAMINADOS CIA.LTDA.	-	6	no	no	no	no
15	0190093662001	CONCRETOS, CASASY CONSTRUCCIONES C3 CIA. LTDA.	-	24	no	no	no	no
16	0190327191001	RUTH SERRANO CARRION CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>476</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 81: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C24**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C24 - FABRICACIÓN DE METALES COMUNES.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190324478001	FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA	-	19	no	no	no	no
2	0190368564001	RECOLECT METALES RECOTMET S. A.	-	14	no	no	no	no
3	0190158861001	SIDERURGICA FUNDICIONES ACEROS INDUSTRIALES MEJIA VILLAVICENCIO FIAM CIA. LTDA.	-	14	no	no	no	no
4	0190313654001	TALLERES INDUSTRIALES AUSTROFORJA CIA. LTDA.	-	26	no	no	no	no
5	0190413837001	CONSTRUCTORA MEJIA HERMANOS CONSTRUCTMEJIA CIA.LTDA.	-	4	no	no	no	no
6	1792370434001	FARPOINT INTERNACIONAL S.A.	-	2	no	no	no	no
7	0190362817001	ALBEXXUS CIA. LTDA	-	7	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>86</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 82: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C25**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C25 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL, EXCEPTO MAQUINARIA Y EQUIPO.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190071057001	INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI C LTDA	-	11	no	no	no	no
2	0190169979001	IMPORTADORA COMERCIAL EVERAP CIA. LTDA.	-	14	no	no	no	no
3	0190414914001	FERRIPINTURAS CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
4	0190393747001	TTINDUSTRY CIA. LTDA.	-	25	no	no	no	no
5	0190383105001	CONSTRUCTORAPC CONSTRUCCIONES EN ACERO CIA. LTDA.	-	69	no	no	no	no
6	0190135799001	IMPORTADORA COMERCIAL E INDUSTRIAL ZUNIGA AVILA E HIJOS CIA LTDA	-	10	no	no	no	no
7	0190420655001	AVILAINCOA CIA.LTDA.	-	1	no	no	no	no
8	0190354474001	GALVANICA CIA. LTDA.	-	16	no	no	no	no
9	0190112462001	COMERCIAL MODICO C.L.	-	3	no	no	no	no
10	0190384713001	GRANADO CONSTRUCCIONES METALICAS GRACOMSA S.A.	-	19	no	no	no	no
11	0190341003001	INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL CIA. LTDA.	-	37	no	no	no	no
12	0190027325001	INDUMESA CIA LTDA	-	4	no	no	no	no
13	0190412318001	CENTRO DE ALUMINIO & COMPLEMENTOS A LA MEDIDA CENTRALMED CIA.LTDA.	-	8	no	no	no	no
14	0190058670001	INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO SA	-	78	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>297</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 83: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C26**

ACTIVIDAD NIVEL 2								
C26 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE INFORMÁTICA, ELECTRÓNICA Y ÓPTICA.								
N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190380009001	KUNANSOFT S. A.	-	2	no	no	no	no
2	0190007545001	CONSORCIO INDUSTRIAL ELECTRONICO CIA LTDA CIEL	-	2	no	no	no	no
3	0190314502001	TELECOMAUSTRO, INGENIERIA EN TELECOMUNICACIONES DEL AUSTRO CIA. LTDA.	-	24	no	no	no	no
4	0190361896001	SMELEKTRONIK CIA. LTDA.	-	15	no	no	no	no
5	0190099911001	SOI OPTICAS CIA. LTDA.	-	26	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>69</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 84: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C27**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C27 - FABRICACIÓN DE EQUIPO ELÉCTRICO.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190391434001	TARPUQ CIA. LTDA.		37	no	no	no	no
2	0190169634001	COMUNICACIONES DEL AUSTRO AUTELCOM S.A.		12	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>49</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 85: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C28**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C28 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190335232001	INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA.LTDA.		1	no	no	no	no
2	0190354296001	METALMEIDA CIA. LTDA.		9	no	no	no	no
3	0190390721001	DISTRIBUIDORA GARATE ANDRADE E HIJOS CIA. LTDA.		3	no	no	no	no
4	0190400344001	ELEVADORES DEL AUSTRO ELEVAUSTRO CIA. LTDA.		3	no	no	no	no
5	0190345025001	LONGENERGY S.A.		66	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>69</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras





**Anexo 86: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C29**

ACTIVIDAD NIVEL 2

C29 - FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES.

Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190004678001	FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.	-	119	no	no	no	no
2	0190317080001	CARROCERIAS OLIMPICA ROSALES JACOM	-	38	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>157</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 87: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C30**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C30 - FABRICACIÓN DE OTROS TIPOS DE EQUIPOS DE TRANSPORTE.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190406008001	FABRICA MOTO PARTES MOTORCYCLEPAR	-	10	no	no	no	no
2	01904111362001	MUNDOMARCORP SOCIEDAD ANÓNIMA	-	2	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>12</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 88: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C31**

ACTIVIDAD NIVEL 2 C31 - FABRICACIÓN DE MUEBLES.								
Nº	RUC	Nombre	Total de Ventas	Nº de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190060047001	CAR DE CA C LTDA		45	no	no	no	no
2	0190082466001	SOCIEDAD COMERCIAL INDUSTRIAL ECUAMUEBLE C LTDA		52	no	no	no	no
3	0190381609001	CUENCA MOBILIARIO CUENCAMOBLE CIA. LTDA.		2	no	no	no	no
4	0190342875001	ROWOODMADERAS CIA. LTDA.		65	no	no	no	no
5	0190091287001	ARTIACERO C LTDA		2	no	no	no	no
6	0190095711001	COMERCIAL INDUSTRIAL CICLA CIA. LTDA.		21	no	no	no	no
7	0190353478001	MUEBLES HOGAR S. A. MUEBLES A		15	no	no	no	no
8	0190325903001	ARQUITECTURA, IMAGEN Y PRODUCCION ARQUIPROD CIA. LTDA.		46	no	no	no	no
9	0190342824001	BURGUES CIA. LTDA.		46	no	no	no	no
10	0190410552001	CUARMUEBLES S.A.		69	no	no	no	no
11	0190072630001	PRODUCTOS ROMOTT C LTDA		7	no	no	no	no
12	0190367460001	ALDANA SILLAS Y SILLAS CIA. LTDA.		21	no	no	no	no
13	0190349659001	ABRIL INSUASTI STANDS CIA. LTDA.		5	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>396</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 89: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos – Actividad C32**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C32 - OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190382036001	UTILESA CIA. LTDA.	14.313,96	22	no	no	no	no
2	0190020185001	JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ SA	-	77	si	no	no	no
3	0190419894001	FABRICA DE JOYAS LUXURYSTYLE C.L.	-	7	no	no	no	no
4	0190106306001	FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANIA LIMITADA	-	56	no	no	no	no
5	0190365999001	INDUSTRIAS VAEZCO CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
6	0190158268001	MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CIA. LTDA. MADEMP	-	14	no	no	no	no
7	0190084728001	MUNDIPLAST C LTDA	-	45	no	no	no	no
8	0190379043001	FUNTIMECORP S.A.	-	2	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		14.313,96	<b>227</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías

**Elaborado Por:** Autoras



**Anexo 90: Matriz de deterioro de la población y gastos diferidos- Actividad C33**

ACTIVIDAD NIVEL 2  
C33 - REPARACIÓN E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO.

N°	RUC	Nombre	Total de Ventas	N° de Empleados	Deterioro	Impuestos diferidos	Gastos acum por deterioro	Registran baja de inventario
1	0190340414001	ULLOA MORA CIA. LTDA.	-	1	no	no	no	no
2	0190151948001	EMPRESA DE SERVICIOS Y ASESORIA TECNICA TECNIESAT S.A.	-	3	no	no	no	no
3	0190408736001	SERVICIOS INDUSTRIALES COHETE SERVICOHETE S.A.	-	12	no	no	no	no
4	0190318427001	TECMASUR ELECTRONICA INTEGRAL CIA. LTDA.	-	18	no	no	no	no
5	0190159337001	ASETRONIX CIA. LTDA.	-	8	no	no	no	no
6	0190148653001	COSAAR CONSTRUCCIONES SALAMEA & ARIZAGA CIA. LTDA.	-	4	no	no	no	no
7	0190378772001	ELECTRO MED CIA. LTDA.	-	22	no	no	no	no
8	0190401405001	GSIERRA CIA. LTDA.	-	12	no	no	no	no
9	0190336670001	ARCOTELES CIA. LTDA.	-	2	no	no	no	no
10	0190019322001	TECNOLOGIA ELECTRONICA MEDICA TELMED CIA. LTDA.	-	3	no	no	no	no
	<b>TOTALES</b>		-	<b>85</b>				

**Fuente:** EEFF Superintendencia de Compañías  
**Elaborado Por:** Autoras



## BIBLIOGRAFÍA

- ALEX, K. (sf). HISTORIA Y NACIMIENTO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA.  
En K. ALEX, *HISTORIA Y NACIMIENT DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA*.
- ANDERSEN, A. (1999). *Diccionario de Economía y Negocios*. España: Editorial ESPASA,.
- BRIDGGIS JOHN. (sf). *ESTUDIO DE LA MANUFACTURA*.
- Cintya Lindao, K. P. (2013). *REPOSITORIO UNIVERSIDAD POLITECNICA*.  
Obtenido de  
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/191/3/CAPITULO%20II.pdf>
- compañías, I. d. (2016). *LEY DE COMPAÑIAS*.
- COMPAÑIAS, L. D. (2016). *LEY DE COMPAÑIAS*.
- Compañías, S. d. (2006). Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto del 2006.  
Resolución No. ADM 08199 de 3 de Julio de 2010. 2.
- COMPAÑIAS, S. D. (2016). *SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS* . Obtenido de  
[http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/consulta\\_cia\\_param.zul](http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/consulta_cia_param.zul)
- Contabilidad, I. C. (2005). *NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 2*.
- DAVID, F. (2006). MANUFACTURA. En F. DAVID, *MANUFACTUTA*.
- DELGADO, R. (2014). REGLAMENTO A LEY ORGANICA. En R. DELGADO,  
*REGISTRO OFICIAL 405*.
- Dolinsky. (s,f).
- IASB. (2001). NIIF para PYMES, Sección 13 Inventtarios.
- IASB. (2009). *NIIF para las PYMES*.
- IASB. (2009). *Normas Internacionales de Información Financiera*.
- IFRS. (2012).
- INEC. (2012). *UNIDAD DE ANÁLISIS Y SINTESIS*.
- INEC. (s.f.). *ESTADISTICAS ECONOMICAS*. Obtenido de ESTADISTICAS  
ECONOMICAS: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/>



MAXIMATICA. (s.f.). *CURSO MAXIMATIC*. Obtenido de  
<http://www.cursos.maximatec.com/downloads/Introduccion.pdf>

Messa, B. S. (2013). Analisis comparativo del tratamiento contable y financiero de los inventtarios entre la NIC 2 plena, NIIF pymes sección 13. Bogota.

MIJAILOV, M. (2009). *REVOLUCION INDUSTRIAL*.

NIIF, N. I. (2006). Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.  
Resolución No. ADM 08199 de 3 de Julio de 2010.

Ochoa, C. (2005). *La actualidad sobre la Investigación*. Obtenido de  
<http://www.netquest.com/blog/es/author/carlos/>

PSYMA. (s.f.). *COMPANY INDUSTRIES TOPICS CASES*. Obtenido de  
<http://www.psyma.com/company/news/message/>

RC, D. (diciembre de 2014). REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA. En D. RC,  
*REGISTRO OFICIAL 405*.

VILLAMARIN, M. (1994). ELEMENTOS DE ECONOMIA. En V. MARCELO, *EL PROCESO DE INDUSTRIALIZACION DEL ECUADOR* (pág. 64).



**UNIVERSIDAD DE CUENCA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**



**DISEÑO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

***“IMPACTO EN EL TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO POR  
LA APLICACIÓN DE LA SECCIÓN 13 INVENTARIOS DE NIIF PARA PYMES  
EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE LA CIUDAD DE CUENCA”***

**AUTORAS:**

KARLA JOHANNA CAJAMARCA SANISACA  
DIANA CAROLINA GAÑÁN CHALCO

**CUENCA-ECUADOR**

**2016**



## **1.-SELECCIÓN Y DELIMITACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Actualmente, la aplicación de NIIF para pymes es de gran importancia, sobre todo cuando hablamos de aquellas empresas manufactureras, donde la administración y el manejo eficiente y eficaz de sus inventarios, es relevante, los objetivos de este sector están enfocados en la reducción de costos, racionalización de recursos, preservar y mejorar la atención de los clientes y generar mayor liquidez a la empresa.

Con la aplicación de estas normas y a través de esta investigación se puede obtener, información relevante, fiable, para conocer, administrar y controlar los riesgos, en la que se adquiere información financiera comparable para fines de consolidación de estados financieros con el objeto de tomar mejores decisiones.

Generalmente las empresas están enfocadas en cumplir con todos sus objetivos trazados al inicio de cada año, en el caso de las compañías manufactureras no cumplen a totalidad estos objetivos, debido al exceso de materia prima para la elaboración de sus productos, el objetivo es llegar a una correcta administración y control de los mismos tanto contablemente como tributario.

Esta investigación está enfocada a la aplicación de la sección 13 inventarios de NIIF para Pymes, la misma que ayuda al cumplimiento de los objetivos como es; racionalización de activos, eliminación de desperdicios, manejo eficiente de recursos, reconocimiento de las partidas de los inventarios, cuando es reconocida como gasto o como otro activo, reconocimiento en los Estados Financieros, resultados comparativos a nivel nacional e internacional, logrando acceso a grandes mercados e inversores potenciales.

## **2.- JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

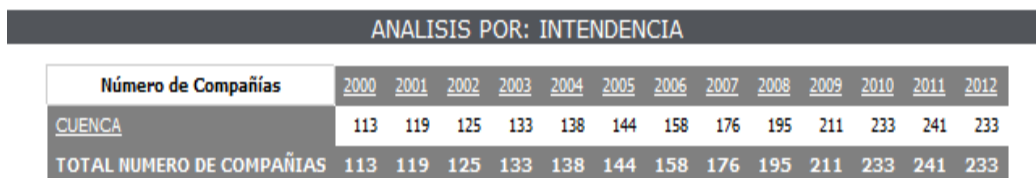
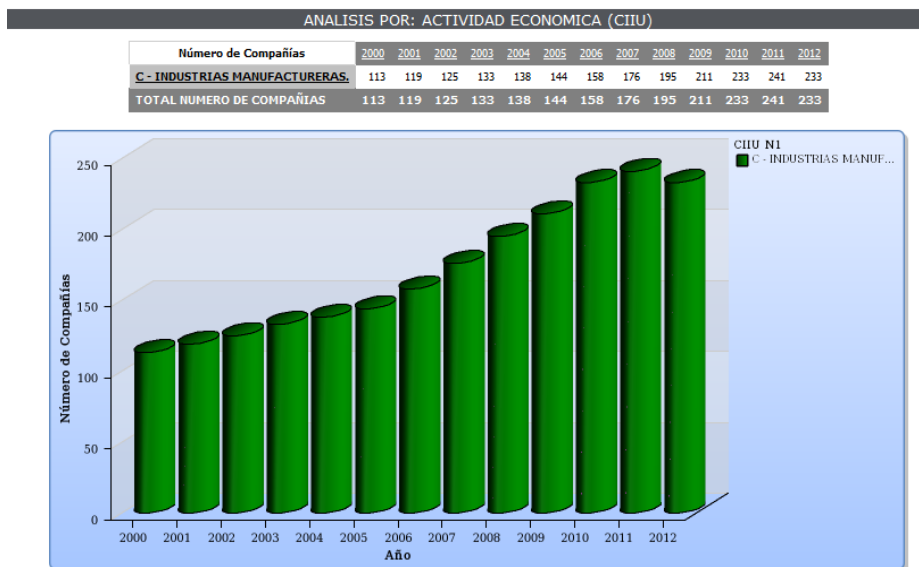
El tema de investigación, hoy en día es de gran importancia ya que la mayor parte de empresas aplican NIIF, esta investigación está diseñada para el mejoramiento de las empresas y como aporte para estudiantes de la Carreta de contabilidad y auditoría, a través de ello podemos aplicar los conocimientos adquiridos durante los años de estudio, se lo puedo utilizar como material de

apoyo para la aplicación de ejercicios y para enriquecer el perfil profesional de cada uno de los estudiantes. Para las empresas manufactureras es una guía que permite una correcta administración, control de todos sus recursos, eficacia y eficiencia de sus actividades, resultados comparativos y una mejor toma de decisiones. Es una herramienta que permitirá al final de su estudio el manejo correcto, reconocimiento y medición de inventarios evitando pérdidas innecesarias de tiempo y recursos.

### 3.- BREVE DESCRIPCIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

La investigación determinará el impacto tributario y contable de la aplicación de la Sección 13 inventarios NIIF para pymes para todas aquellas empresas manufactureras de la ciudad de Cuenca.

Hasta el 2012 la ciudad de Cuenca contaba con 233 empresa manufactureras activas;



El estudio servirá de guía para el tratamiento contable y tributario de sus inventarios permitiendo realizar un control interno y a través de ello

obtener información relevante y fiable; conocer, administrar y controlar riesgos; obtener principios contables comunes e internacionalmente aceptados; entregar Información financiera comparable para fines de consolidación de estados financieros.

#### **4.- FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

##### **PROBLEMA GENERAL**

- Dentro del sector Manufacturero de la ciudad de Cuenca, son pocas las empresas que aplican NIIF para Pymes, esto se da por falta de conocimiento o actualización por parte del personal administrativo; actualmente todas las empresas tienen la obligación de manejar su contabilidad bajo estos criterios, sobre todo para la presentación de sus Estados Financieros; comparando el impacto tributario y contable que tendría al aplicar sección 13 Inventarios de NIIF para Pymes.

##### **PROBLEMAS ESPECÍFICOS**

- Existe un porcentaje mínimo de empresas manufactureras activas, las mismas que no tienen un control masivo de sus inventarios y requieren de una herramienta para desarrollar una eficiente administración, evitando desperdicios, excesiva compra de materiales, pérdida de recursos y tiempo.
- No existe suficiente información contable y tributaria para la aplicación de sección 13 inventarios para empresas manufactureras; por lo que es necesario proponer información actualizada de las normas para un mayor control.
- Algunas entidades desconocen sobre los principios para el reconocimiento y medición de inventarios.

#### **5.- DETERMINACIÓN DE LOS OBJETIVOS**

##### **Objetivo General**

Analizar el tratamiento contable y tributario acorde a la aplicación de la sección 13 Inventarios de NIIF para Pymes del sector manufacturero.

### ***Objetivos Específicos***

1. Analizar el marco conceptual de las NIIF para las Pymes, considerando toda la normativa vigente en la aplicación de la sección 13 de Inventarios.
2. Investigar el sector manufacturero existente en la ciudad de Cuenca como referente a nuestro modelo de investigación.
3. Comparar el impacto contable y tributario a través de los Estados Financieros, demostrando cuales fueron los cambios que se generaron al aplicar las normas.

## ***6. ELABORACIÓN DEL MARCO TEORICO DE REFRENCIA***

### ***a) Marco de Antecedentes.***

Para la elaboración del trabajo de titulación aplicaremos diferentes técnicas de investigación como son: revisión bibliográfica a través de libros, internet, normas y regulaciones. Principalmente nuestra investigación estará fundada por las Normas Internacionales de Información Financiera, con actualización del 2015, Normas Internacionales de Contabilidad, y los medios digitales como paginas basadas en investigaciones científicas con aplicación práctica.

Dentro del repositorio digital de tesis de la Universidad de Cuenca, hemos analizado distintos temas de investigación los relacionados a nuestro tema han sido los siguientes:

1. Karina Loaiza y Nelly Puma. “Medición de inventarios en empresas comerciales según NIIF para Pymes” año 2012

Este tema es de mucha ayuda para la determinación y reconocimiento de inventarios bajo las normas NIIF, nos permite analizar y determinar a profundidad un control adecuado de activos dentro de las empresas, la información nos permite tomar decisiones anticipadas en cuanto a los beneficios y objetivos que se pretende alcanzar al aplicar la NIIF para Pymes.

2. Bertha Rivera y Ruth Vásquez “NIIF para pequeñas y medianas empresas (Pymes) Inventarios.

Esta investigación nos sirve de guía para la aplicación de las normas, teóricamente se observa cual es la afección dentro de las cuentas de inventarios y los resultados que se obtienen en los Estados Financieros, los mismos que proporcionaran relevancia, consistencia, confiabilidad y comparabilidad.

3. Juana Farfán y Juan Villa Zhañay “Valoración Inicial de los inventarios bajo NIIF para Pymes” año 2012

Este proyecto ayuda al análisis y diagnóstico de la producción de bienes y servicios de cada empresa, observar si cumple a cabalidad sus objetivos plateados, con la finalidad de satisfacer sus necesidades agregando valor a la empresa dentro de su sector.

**b) Marco Teórico**

Actualmente Las NIIF para Pymes sección 13 Inventarios tienen como objetivo realizar un diagnóstico de la producción de bienes y servicios, llevar un control adecuado de sus inventarios para su producción, satisfaciendo las necesidades de los consumidores, impulsando la compra-venta y demanda de productos y sobre todo generando valor agregado a las instituciones dentro del sector.

Uno de los activos más importantes de toda entidad manufacturera son los inventarios, por lo cual debe existir un manejo eficiente y eficaz de sus recursos; el inventario se convierte en efectivo dentro del ciclo de operación de las empresas, y por consiguiente este forma parte del efectivo es decir activo corriente de la entidad.

Evaluar el impacto tributario y contable al aplicar las NIIF para Pymes, esto se determinará con los resultados de su información financiera, con el objetivo de prescribir el tratamiento que se dará a los inventarios, conceptos básicos, importancia, reconocimiento y medición bajo la aplicación de estas normas.

(Anónimo, 2016)



### NIIF para las Pymes

“La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), establecida en el 2001.

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los

Estados Financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general”

((IASB)., NIIF PARA PYMES, 2001)

### Concepto de Pequeñas y medianas entidades:

“Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas; y
- (b) Publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.”

((IASB)., SECCION 13 INVENTARIOS, 2001)

#### Activo- Inventarios:

“Activo es un recurso controlado por la entidad, como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera en el futuro obtener beneficios económicos.”

“Los inventarios son indispensables para la operación de las empresas, sobre todo para el sector manufacturero, al ser un recurso controlado por las entidades, va a generar un beneficio al momento de su venta; al momento que ingresan a la bodega materia prima de productos en proceso o terminados estos deben estar correctamente reconocidos, medidos y valorados antes de su ingreso”.

(Anónimo, 2016)

#### SECCIÓN 2 INVENTARIOS:

“El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios”.

“Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea menor.”

“Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta”.

“El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales”.

“El costo de los inventarios será asignado siguiendo el método de primera entrada primera salida (FIFO) o el coste medio ponderado”.

“La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes. El costo de los inventarios de productos que no son habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través de la identificación específica de sus costos individuales”.

“Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier disminución de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido como gasto en el periodo en que ocurra la disminución o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la disminución de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar”.

(IFRS, 2012)

### ***c) Marco conceptual:***

**Empresas Manufactureras:** Las empresas manufactureras realizan actividades de transformación. Es decir, reciben materias primas que incorporan o





complementan por medio de procesos y les agregan valor. Los productos que recibe cada consumidor son productos terminados, es decir, listos para usar.

Los productos que fabrican este sector pueden ser, bienes de consumo final o de producción. Las empresas de manufactura son las que se dedican a fabricar o construir artículos, quedan excluidas las compañías que ofrecen servicios o se dedican exclusivamente al comercio.

Las empresas manufactureras tienen dos tipos generales, las automatizadas, o sea las que también emplean máquinas o líneas de producción donde la mano de obra es vital, y las que funcionan plenamente gracias al esfuerzo del personal. Ambas modalidades son las mayores generadoras de empleos.

La actividad que realizan las empresas manufactureras al transformar gran diversidad de materias primas para el consumo es una gran fortaleza económica de cada país.

Las empresas manufactureras reúnen diversas compañías, sean pequeñas o conglomeradas. Según los productos que elaboran, se pueden clasificar las empresas manufactureras de la siguiente manera:

- Alimentos y bebidas
- Textiles, vestimenta y calzado
- Madera y derivados
- Papelería y sus productos
- Productos provenientes del petróleo
- Artículos minerales
- Estructuras metálicas básicas
- Elementos de maquinaria y equipo.

Información tomada de Empresas manufacturera Quiminet.com  
[www.quiminet.com/empresas/empresas-manufactureras-2741459.htm](http://www.quiminet.com/empresas/empresas-manufactureras-2741459.htm)

Sección 13 Inventarios: los inventarios son activos:

- a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Esta sección se aplica a todos los inventarios, excepto a:

- (a) las obras en progreso, que surgen de contratos de construcción.
- (b) los instrumentos financieros; y
- (c) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Los inventarios de una entidad manufacturera se clasifican de la siguiente forma:

- productos terminados: activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- trabajo en proceso: activos en proceso de producción con vistas a esa venta;
- bienes fungibles: activos en forma de suministros que se consumirán en el proceso productivo; y
- materia prima: activos en forma de materiales que se consumirán en el proceso productivo.

Se calcula que los bienes fungibles y las materias primas se consumirán en el ciclo de operación normal de la entidad.

Los productos terminados se mantienen principalmente para negociar.

Los inventarios son activos corrientes

#### Medición de los inventarios:

Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

#### Costo de los inventarios

Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### Costos de adquisición

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

- Técnicas de medición del costo, tales como el costo estándar, el método de los minoristas y el precio de compra más reciente.
- Fórmulas de cálculo del costo.
- Deterioro del valor de los inventarios.
- Reconocimiento como un gasto
- Costos de transformación
- Distribución de costos indirectos de producción
- Producción conjunta y subproductos.
- Costos excluidos de los inventarios.
- Información a revelar.

((IASB)., SECCION 13 INVENTARIOS, 2001)

## **7.- PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN**

- ¿Por qué se debe implementar las NIIF para las PYMES?
- ¿Cuáles son los beneficios que recibe por su aplicación?
- ¿Por qué algunas entidades no aplican NIIF?
- ¿Cómo es el manejo de los inventarios en el Sector Manufacturero?
- ¿Están cumpliendo con la aplicación de las NIIF las empresas del Sector manufacturero?
- ¿Existen consecuencias por la no aplicación de las NIIF para las PYMES?
- ¿Qué ventajas adquieren las empresas que aplican las NIIF comparadas con las que ignoran a estas normas?

## 8.- CONSTRUCCION DE VARIABLES

ESQUEMA TENTATIVO	VARIABLES
1. Marco Conceptual de NIIF para PYMES 1.1 Definición de las NIIF 1.1.1 Antecedentes de las NIIF 1.1.2 Concepto 1.1.3 Importancia 1.2 Comparación con las NIF Completas 1.3 NIIF para las PYMES 1.3.1 Definición de las NIIF para PYMES 1.3.2 Que son las Pequeñas y Medianas entidades 1.3.3 Conceptos y principios generales para las pymes 1.3.4 Objetivo de los Estados Financieros de las pequeñas y medianas entidades. 1.3.5 Características cualitativas de la información en los estados financieros.	NIIF NIIF para las PYMES Principios de las PYMES
2. Antecedentes Generales del Sector Manufacturero en la Ciudad de Cuenca. 2.1 Reseña Histórica de las Empresas Manufactureras 2.2 Definición de las Empresas Manufactureras 2.2.1 Concepto 2.2.2 Requisitos para ser considerado una empresa manufacturera 2.3 Clasificación 2.3.1 Clasificación según la actividad económica - CIIU 2.4 Funcionalidades de las Empresas Manufactureras 2.4.1 Empresas Activas 2.4.2 Empresas Inactivas	Sector Manufacturero Empresas Manufactureras Clasificación
3. Análisis del Impacto Contable y Tributario en el Sector Manufacturero 3.1 Recolección de Información 3.1.1 Estados Financieros bajo NIIF 3.1.2 Estados Financieros sin aplicación de NIIF 3.2 Comparación 3.2.1 Análisis Vertical de los Estados Financieros 3.2.2 Análisis Horizontal de los Estados Financieros 3.3 Análisis Tributario 3.3.1 Consecuencias de la aplicación de las NIIF	Análisis Contable Análisis Tributario

para las PYMES	
4. Estrategias para el fortalecimiento del sector manufacturero en el tratamiento contable y tributario del cantón Cuenca.	Supuesto Modelo
5. Conclusiones y Recomendaciones.	

## 9.- DISEÑO METODOLÓGICO

### a) Tipo de investigación

El tipo de investigación a aplicarse es la Investigación Descriptiva y Analítica debido que este tema de investigación se encamina a obtener información acerca del impacto que conlleva la aplicación de las NIIF para las PYMES específicamente de la Sección 13 Inventarios, la cual nos permitirá analizar el manejo de sus inventarios si está siendo llevado correcto o incorrectamente mediante el cual se reflejará directamente en su contabilización permitiéndonos tener una visión más clara de su impacto contable y tributario.

### b) Método de la investigación

El método que se utilizará es el Mixto ya que primeramente se busca obtener resultados a través del análisis de los Estados Financieros de una entidad objeto de estudio la cual nos permitirá conocer los cambios ocurridos durante este periodo de transición por la implementación de las NIIF para las PYMES en el sector manufacturero.



## 10.- ESQUEMA TENTATIVO DE LA INVESTIGACIÓN

OBJETIVO ESPECÍFICO	CAPÍTULO
<b>Analizar el marco conceptual de las NIIF para las PYMES para considerar toda la normativa vigente en la aplicación a la Sección 13 de Inventarios</b>	Capítulo 1. Marco Conceptual de NIIF para las PYMES
<b>Investigar el sector manufacturero existente en la Ciudad de Cuenca como referente a nuestro modelo de investigación</b>	Capítulo 2. Antecedentes Generales del Sector manufacturero en la Ciudad de Cuenca.
<b>Comparar el impacto contable y tributario a través de los Estados Financieros, demostrando cuales fueron los cambios que se generaron al aplicar las normas.</b>	Capítulo 3. Análisis del Impacto Contable y Tributario en el Sector Manufacturero  Capítulo 4. Estrategias para el fortalecimiento del sector manufacturero en el tratamiento contable y tributario del cantón Cuenca.  Capítulo 5. Conclusiones y Recomendaciones.



## 11.-CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

ACTIVIDADES	MES I				MES II				MES III				MES IV				MES V			
1. Marco Conceptual de NIIF para PYMES																				
1.1 Definición de las NIIF																				
1.2 Comparación con las NIF Completas																				
1.3 NIIF para las PYMES																				
2. Antecedentes Generales del Sector Manufacturero en la Ciudad de Cuenca.																				
2.1 Reseña Histórica de las Empresas Manufactureras																				
2.2 Definición de las Empresas Manufactureras																				
2.3 Clasificación																				
2.4 Funcionalidades de las Empresas Manufactureras																				
3. Análisis del Impacto Contable y Tributario en el Sector Manufacturero																				
3.1 Recolección de Información																				
3.2 Comparación																				
3.3 Análisis Tributario																				
4. Estrategias para el fortalecimiento del sector manufacturero en el tratamiento contable y tributario del cantón Cuenca.																				
5. Conclusiones y Recomendaciones.																				
Anexos																				



## 12.- PRESUPUESTO REFERENCIAL

Detalle de Gastos	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Valor Total
Impresión y Empastado					\$250,00	\$250,00
Copias blanco y negro	\$10,00	\$9,00	\$11,00	\$12,00	\$15,00	\$57,00
Impresión de borradores	\$3,00	\$5,00	\$4,00	\$3,00	\$9,00	\$24,00
Gastos de Internet	\$26,00	\$26,00	\$26,00	\$26,00	\$26,00	\$130,00
Movilización para el levantamiento de la información.	\$25,00	\$25,00	\$25,00	\$25,00	\$25,00	\$125,00
<b>TOTAL ESTIMADO</b>						<b><u>\$586,00</u></b>



### 13.- BIBLIOGRAFÍA

#### Libros:

- “Guía metodológica para la elaboración de trabajos finales de graduación de la Universidad de Cuenca”
- FREIRE HIDALGO JAIME Y FREIRE RODRIGUEZ VERONICA “Guía de aplicación práctica sobre la implementación de NIIF en el Ecuador”
- A. RENDON. Curso Práctico de Contabilidad General y Superior. Tomo I. Hangren, Harrison y Robinson. Contabilidad. Editorial Hispanoamericana.
- HANSEN-HOLM, Mario Arturo, 2009. Manual para Implementar las Normas Internacionales de Información Financiera. Editorial Hansen-Holm & Co. Guayaquil-Ecuador.
- IASB, 2009, Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

#### Documentos:

- ❖ IASB. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009, NIIF para las PYMES. SECCION 13” INVENTARIOS”. IASCF Publications Department, United Kingdom.
- ❖ First Time Adoption of International Financial Reporting Standards, DELOITTE, November 2009.
- ❖ Aplicación de las NIIF para el 2010, IICE Instituto de Investigaciones contables del Ecuador, número 24, Enero 2010, Guayaquil-Ecuador
- ❖ Fundación IFRS, 2009. Material de Formación sobre la NIIF para las PYMES, Sección 13.

#### Internet:

- ✓ <http://librosdeniif.blogspot.com/2016/04/recursos-niif.html>.
- ✓ <http://pagerankstudio.com/Blog/2010/06/cuales-son-las-normas-internacionales-de-información-financiera-niif/>
- ✓ <http://www.ecuapymes.com/ecuapymes/queensunapyme.html>.
- ✓ [http://www.elcontador.org.hn/uploads/media/NIIF\\_EXPECTATIVAS\\_Y\\_REALIDAD\\_ADES.pdf](http://www.elcontador.org.hn/uploads/media/NIIF_EXPECTATIVAS_Y_REALIDAD_ADES.pdf)
- ✓ <http://www.herramientasparapymes.com/significado-de-pymes>.
- ✓ <http://www.finanzas.gob.ec/>
- ✓ <http://www.supercias.gob.ec/>
- ✓ <http://www.produccion.gob.ec/>
- ✓ <http://www.sri.gob.ec>
- ✓ [www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec)